



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0159-4-2021	Data/Ora Ricezione 12 Febbraio 2021 11:48:36	MTA - Star
---	--	------------

Societa' : INTERPUMP GROUP  
Identificativo : 142463  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : INTERPUMP03 - MIRABELLI  
Tipologia : 1.1  
Data/Ora Ricezione : 12 Febbraio 2021 11:48:36  
Data/Ora Inizio : 12 Febbraio 2021 11:48:36  
Diffusione presunta  
Oggetto : Risultati consolidati al 31/12/2020

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

### INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE, I DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2020, E COMUNICA LE ASPETTATIVE PER IL TRIENNIO 2021-2023

*Il Presidente Fulvio Montipò: "Interpump chiude l'esercizio 2020, segnato dalla pandemia, dimostrando una solidissima posizione di mercato e confermando una strutturale forte capacità reddituale. Le azioni intraprese hanno generato un eccezionale free cash flow; è questa una dote preziosa per continuare la nostra intensa e convinta attività di acquisizioni"*

#### NEL QUARTO TRIMESTRE 2020:

**VENDITE NETTE: € 340,1 milioni** (€342,5 milioni nel quarto trimestre 2019)  
**EBITDA: € 78,8 milioni** (€ 77,6 milioni nel quarto trimestre 2019)  
**EBITDA/VENDITE: 23,2%** (22,7% nel quarto trimestre 2019)  
**UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 49,7 milioni**  
(€ 45,1 milioni nel quarto trimestre 2019)

#### DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2020:

**VENDITE NETTE: € 1.294,4 milioni** (€1.368,6 milioni nel 2019)  
**EBITDA: € 294,1 milioni** (€ 317,9 milioni nel 2019)  
**EBITDA/VENDITE: 22,7%** (23,2% nel 2019)  
**UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 152,7 milioni**  
(€180,6 milioni nel 2019)  
**FREE CASH FLOW: € 203,8 milioni** (nel 2019: € 124,8 milioni)  
**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 269,5 milioni** (€ 370,8 milioni al 31/12/2019)  
(nel periodo: **pagamento dividendi** per €28,3 milioni, **acquisizioni** per €49,0 milioni, **acquisto azioni proprie** per €48,5 milioni)

#### ASPETTATIVE PER IL TRIENNIO 2021-2023

**VENDITE NETTE: incremento del 33% circa del fatturato nel triennio**  
**REDDITIVITA':** mantenimento dell'eccellenza con **EBITDA margin** nell'intorno del **22%**  
**INDEBITAMENTO:** compreso tra **1 e 1,5 volte l'EBITDA annuo**



Sant'Ilario d'Enza (RE), 12 febbraio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato il **resoconto intermedio di gestione al 31/12/2020** relativo ai risultati consolidati di Gruppo, e i dati preliminari dell'esercizio 2020.

## RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2020

Le **vendite nette** del quarto trimestre 2020 sono state pari a 340,1 milioni di euro, in calo dello 0,7% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2019 (342,5 milioni di euro).

Il fatturato per area di attività e per area geografica è il seguente:

(€/000)	<u>Italia</u>	<u>Resto d'Europa</u>	<u>Nord America</u>	<u>Far East e Oceania</u>	<u>Resto del Mondo</u>	<u>Totale</u>
<i>4° trimestre 2020</i>						
Settore Olio	45.406	83.760	49.499	31.389	26.631	236.685
Settore Acqua	<u>9.730</u>	<u>39.765</u>	<u>30.497</u>	<u>14.919</u>	<u>8.530</u>	<u>103.441</u>
Totale	<u>55.136</u>	<u>123.525</u>	<u>79.996</u>	<u>46.308</u>	<u>35.161</u>	<u>340.126</u>
<i>4° trimestre 2019</i>						
Settore Olio	41.339	78.321	56.726	24.178	20.452	221.016
Settore Acqua	<u>10.907</u>	<u>39.866</u>	<u>33.443</u>	<u>22.674</u>	<u>14.579</u>	<u>121.469</u>
Totale	<u>52.246</u>	<u>118.187</u>	<u>90.169</u>	<u>46.852</u>	<u>35.031</u>	<u>342.485</u>

La variazione organica, a parità di area di consolidamento e di cambi, è pari a -1,7% (-12,4% per il settore Acqua e +4,2% per il settore Olio).

L'**EBITDA** è stato pari a 78,8 milioni di euro (23,2% delle vendite) a fronte dei 77,6 milioni di euro del quarto trimestre 2019, che rappresentavano il 22,7% delle vendite.

Il quarto trimestre si chiude con un **utile netto consolidato** di 49,7 milioni di euro (45,1 milioni di euro nel quarto trimestre 2019).



## RISULTATI PRELIMINARI CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO 2020

Le vendite nette nel 2020 sono state pari a 1.294,4 milioni di euro, inferiori del 5,4% rispetto alle vendite del 2019 che erano pari a 1.368,6 milioni di euro.

Il fatturato per area di attività e per area geografica è il seguente:

(€/000)	Italia	Resto d'Europa	Nord America	Far East e Oceania	Resto del Mondo	Totale
<b>2020</b>						
Settore Olio	164.095	313.234	210.552	114.075	79.614	881.570
Settore Acqua	<u>35.968</u>	<u>153.994</u>	<u>128.698</u>	<u>58.723</u>	<u>35.410</u>	<u>412.793</u>
Totale	<u>200.063</u>	<u>467.228</u>	<u>339.250</u>	<u>172.798</u>	<u>115.024</u>	<u>1.294.363</u>
<b>2019</b>						
Settore Olio	179.158	323.390	225.427	87.348	86.924	902.247
Settore Acqua	<u>41.897</u>	<u>163.579</u>	<u>145.602</u>	<u>69.446</u>	<u>45.847</u>	<u>466.371</u>
Totale	<u>221.055</u>	<u>486.969</u>	<u>371.029</u>	<u>156.794</u>	<u>132.771</u>	<u>1.368.618</u>

La variazione organica, a parità di area di consolidamento e di cambi, è pari a -12,6% (-13,6% per il settore Olio, -10,8% per il settore Acqua)

L'**EBITDA** è stato pari a 294,1 milioni di euro (22,7% delle vendite) a fronte dei 317,9 milioni di euro del 2019, che rappresentavano il 23,2% delle vendite. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

	% sulle vendite		% sulle vendite		Crescita/ Decrescita
	2020	2019	2020	2019	
	€/000	€/000	totali	totali	
Settore Olio	183.473	187.168	20,8%	20,7%	-2,0%
Settore Acqua	<u>110.582</u>	<u>130.722</u>	26,7%	27,9%	-15,4%
<b>Totale</b>	<u>294.055</u>	<u>317.890</u>	<b>22,7%</b>	<b>23,2%</b>	<b>-7,5%</b>

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 207,7 milioni di euro a fronte dei 247,2 milioni di euro del 2019.

L'utile netto del 2020, pari a 152,7 milioni di euro (180,7 milioni di euro nel 2019), non include l'effetto positivo derivante dall'applicazione della recente normativa in materia di rivalutazione degli asset.



La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 229,5 milioni di euro (233,1 milioni di euro nel 2019). Il **free cash flow** è stato di 203,8 milioni di euro (124,8 milioni di euro nel 2019).

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2020 è pari a 269,5 milioni di euro rispetto ai 370,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019. Nel periodo sono stati pagati dividendi per 28,3 milioni di euro e acquistate azioni proprie per 48,5 milioni di euro, mentre la spesa relativa alle acquisizioni è stata pari a 49,0 milioni di euro. Al 31/12/2020, il Gruppo aveva inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente 62,7 milioni di euro (54,3 milioni di euro al 31/12/2019).

Il **capitale investito** è passato da 1.480,2 milioni di euro al 31 dicembre 2019 a 1.461,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020, per via degli effetti contrapposti della riduzione del capitale circolante da un lato e dell'acquisizione del Gruppo Transtecno dall'altro. Il **ROCE** è stato del 14,2% (16,7% nel 2019). Il **ROE** è stato del 13,5% (17,1% nel 2019).

Al 31 dicembre 2020 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.222.356 **azioni proprie** pari al 2,04% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 28,141.

### **PANDEMIA COVID-19 E ASPETTATIVE PER IL TRIENNIO 2021-2023**

Durante l'anno della pandemia, Interpump ha rigorosamente applicato tutti gli accorgimenti necessari per la riduzione del rischio di contagio negli ambienti lavorativi, nei numerosi Paesi in cui il Gruppo opera. È stata mantenuta la redditività del business, espressa nei margini EBITDA; la generazione di liquidità, pari a oltre 200 milioni, ha superato ogni precedente, consentendo di ridurre la posizione finanziaria netta di ben 101 milioni nonostante il regolare pagamento dei dividendi e la prosecuzione dei piani di investimenti e di acquisto azioni proprie.

E' tuttavia palese che l'insorgere della pandemia abbia frenato i piani di sviluppo dell'intero settore manifatturiero. Si rende quindi opportuno un aggiornamento delle indicazioni diffuse il 14 febbraio 2020 riguardo alle aspettative di crescita su base triennale.

Poiché la strategia di crescita resta invariata e il potenziale di crescita di Interpump non è stato in alcun modo compromesso dagli avvenimenti del 2020, la Società ritiene opportuno riproporre le medesime aspettative, traslate di un anno.

Più in dettaglio, per il triennio tra il 31/12/2020 e il 31/12/2023:

- 1) **robusta crescita complessiva del fatturato** (nell'intorno del +33%), derivante da crescita organica e acquisizioni;
- 2) mantenimento dell'**eccellenza nella redditività** con un EBITDA margin nell'intorno del 22% (considerando la probabilità che le acquisizioni possano avere anche temporanei effetti diluitivi);



# INTERPUMP GROUP

- 3) mantenimento di un livello prudente **di leva finanziaria** (debito totale tra 1 e 1,5 volte l'EBITDA).

Ai sensi dell'articolo 65-bis (comma 2) della delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni, si rende noto che il **Resoconto Intermedio di gestione al 31 dicembre 2020** è a disposizione del pubblico presso la sede sociale ed è altresì consultabile nella pagina "Bilanci e relazioni" della sezione "Investor relations" del sito web della Società [www.interpumpgroup.it](http://www.interpumpgroup.it), nonché sul meccanismo di stoccaggio [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

S. Ilario d'Enza (RE), 12 febbraio 2021

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Dott. Fulvio Montipò

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Carlo Banci dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-*bis* del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

S. Ilario d'Enza (RE), 12 febbraio 2021

Il dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari  
Dott. Carlo Banci

*Media Relations:*

**Moccagatta Associati**

Tel. 02 8645.1695

[segreteria@moccagatta.it](mailto:segreteria@moccagatta.it)

*Investor Relations:*

**Luca Mirabelli**

Tel. 0522-904433

[lmirabelli@interpumpgroup.it](mailto:lmirabelli@interpumpgroup.it)


**Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata**

(€/000)	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>ATTIVITA'</b>		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	343.170	233.784
Crediti commerciali	261.707	284.842
Rimanenze	376.596	408.443
Crediti tributari	23.962	24.337
Altre attività correnti	<u>10.368</u>	<u>9.077</u>
<b>Totale attività correnti</b>	<b><u>1.015.803</u></b>	<b><u>960.483</u></b>
<i>Attività non correnti</i>		
Immobili, impianti e macchinari	476.480	484.358
Avviamento	549.168	508.670
Altre immobilizzazioni immateriali	43.511	32.527
Altre attività finanziarie	2.269	4.226
Crediti tributari	757	1.590
Imposte differite attive	35.335	34.679
Altre attività non correnti	<u>2.089</u>	<u>2.150</u>
<b>Totale attività non correnti</b>	<b><u>1.109.609</u></b>	<b><u>1.068.200</u></b>
<b>Totale attività</b>	<b><u>2.125.412</u></b>	<b><u>2.028.683</u></b>



# INTERPUMP GROUP

(€/000)

## PASSIVITA'

### Passività correnti

Debiti commerciali	154.101	157.413
Debiti bancari	10.592	22.076
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	183.873	195.110
Debiti tributari	13.016	14.965
Altre passività correnti	73.720	90.230
Fondi rischi ed oneri	4.739	4.055
<b>Totale passività correnti</b>	<b>440.041</b>	<b>483.849</b>

### Passività non correnti

Debiti finanziari fruttiferi di interessi	418.205	387.412
Passività per benefit ai dipendenti	23.809	21.402
Imposte differite passive	43.070	42.154
Debiti tributari	2.099	125
Altre passività non correnti	58.323	35.610
Fondi rischi ed oneri	10.415	3.057
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>555.921</b>	<b>489.760</b>
<b>Totale passività</b>	<b>995.962</b>	<b>973.609</b>

## PATRIMONIO NETTO

Capitale sociale	55.461	55.460
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	78.694	96.733
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(8.217)	(7.358)
Riserva di conversione	(27.211)	7.735
Altre riserve	1.008.988	885.446
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>1.119.038</b>	<b>1.049.339</b>
Patrimonio netto delle minoranze	10.412	5.735

### Totale patrimonio netto

### Totale patrimonio netto e passività

<b>1.129.450</b>	<b>1.055.074</b>
<b>2.125.412</b>	<b>2.028.683</b>


**Conto economico consolidato dell'esercizio**

(€/000)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Vendite nette</b>	<b>1.294.363</b>	<b>1.368.618</b>
Costo del venduto	(830.878)	(866.701)
<b>Utile lordo industriale</b>	<b>463.485</b>	<b>501.917</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>35,8%</i>	<i>36,7%</i>
Altri ricavi operativi	18.583	20.115
Spese commerciali	(113.353)	(124.323)
Spese generali ed amministrative	(147.150)	(145.556)
Altri costi operativi	(13.906)	(4.939)
<b>EBIT</b>	<b>207.659</b>	<b>247.214</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>16,0%</i>	<i>18,1%</i>
Proventi finanziari	16.178	15.062
Oneri finanziari	(21.372)	(18.038)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	101	(8)
<b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>	<b>202.566</b>	<b>244.230</b>
Imposte sul reddito	(49.825)	(63.628)
<b>Utile consolidato netto del periodo</b>	<b>152.741</b>	<b>180.602</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>11,8%</i>	<i>13,2%</i>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	150.440	179.170
Azionisti di minoranza delle società controllate	2.301	1.432
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>152.741</b>	<b>180.602</b>
<b>EBITDA</b>	<b>294.055</b>	<b>317.890</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>22,7%</i>	<i>23,2%</i>
Patrimonio netto	1.129.450	1.055.074
Indebitamento finanziario netto	269.500	370.814
Debiti per acquisto di partecipazioni	62.686	54.286
Capitale investito	1.461.636	1.480.174
<b>ROCE</b>	<b>14,2%</b>	<b>16,7%</b>
<b>ROE</b>	<b>13,5%</b>	<b>17,1%</b>
<b>Utile per azione base</b>	<b>1,405</b>	<b>1,699</b>


**Conto economico consolidato complessivo dell'esercizio**

(€/000)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Utile consolidato dell'esercizio (A)</b>	<b>152.741</b>	<b>180.602</b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(35.358)	4.687
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(75)	5
<i>Imposte relative</i>		-
<b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b><u>(35.433)</u></b>	<b><u>4.692</u></b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Utili (perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	(1.146)	(1.840)
<i>Imposte relative</i>	<u>275</u>	<u>442</u>
<b>Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)</b>	<b><u>(871)</u></b>	<b><u>(1.398)</u></b>
<b>Utile consolidato complessivo dell'esercizio (A) + (B) + (C)</b>	<b><u>116.437</u></b>	<b><u>183.896</u></b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	114.635	182.370
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>1.802</u>	<u>1.526</u>
<b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>	<b><u>116.437</u></b>	<b><u>183.896</u></b>


**Conto economico consolidato del quarto trimestre**

(€/000)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Vendite nette</b>	<b>340.126</b>	<b>342.485</b>
Costo del venduto	(219.178)	(217.779)
<b>Utile lordo industriale</b>	<b>120.948</b>	<b>124.706</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>35,6%</i>	<i>36,4%</i>
Altri ricavi operativi	5.328	5.623
Spese commerciali	(28.383)	(32.760)
Spese generali ed amministrative	(36.331)	(38.445)
Altri costi operativi	(2.387)	(974)
<b>EBIT</b>	<b>59.175</b>	<b>58.150</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>17,4%</i>	<i>17,0%</i>
Proventi finanziari	7.014	5.706
Oneri finanziari	(4.119)	(7.097)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(54)	(31)
<b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>	<b>62.016</b>	<b>56.728</b>
Imposte sul reddito	(12.282)	(11.635)
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>49.734</b>	<b>45.093</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>14,6%</i>	<i>13,2%</i>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	48.997	44.595
Azionisti di minoranza delle società controllate	737	498
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>49.734</b>	<b>45.093</b>
<b>EBITDA</b>	<b>78.801</b>	<b>77.605</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>23,2%</i>	<i>22,7%</i>
Patrimonio netto	1.129.450	1.055.074
Indebitamento finanziario netto	269.500	370.814
Debiti per acquisto di partecipazioni	62.686	54.286
Capitale investito	1.461.636	1.480.174
<b>ROCE non annualizzato</b>	<b>4,0%</b>	<b>3,9%</b>
<b>ROE non annualizzato</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,3%</b>
<b>Utile per azione base</b>	<b>0,458</b>	<b>0,419</b>


**Conto economico consolidato complessivo del quarto trimestre**

(€/000)	2020	2019
<b>Utile consolidato del quarto trimestre (A)</b>	<b>49.734</b>	<b>45.093</b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(11.632)	(10.185)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	6	(15)
<i>Imposte relative</i>	-	-
<b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b><u>(11.626)</u></b>	<b><u>(10.200)</u></b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Utili (perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	(1.146)	(1.840)
<i>Imposte relative</i>	275	<u>442</u>
<b>Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)</b>	<b><u>(871)</u></b>	<b><u>(1.398)</u></b>
<b>Utile consolidato complessivo del quarto trimestre (A) + (B) + (C)</b>	<b><u>37.237</u></b>	<b><u>33.495</u></b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	36.524	33.050
Azionisti di minoranza delle società controllate	713	<u>445</u>
<b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>	<b><u>37.237</u></b>	<b><u>33.495</u></b>



## Rendiconto finanziario consolidato dell'esercizio

(€/000)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Flussi di cassa dalle attività operative</b>		
Utile prima delle imposte	202.566	244.230
<i>Rettifiche per componenti non monetarie:</i>		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(2.336)	(2.774)
Ammortamenti	77.009	69.284
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	1.919	2.585
Perdite (Utili) da partecipazioni	(101)	8
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	7.232	(806)
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(5.465)	(6.278)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	5.236	7.793
Oneri (Proventi) finanziari netti	5.194	2.976
	<b><u>291.254</u></b>	<b><u>317.018</u></b>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	25.245	16.976
(Incremento) decremento delle rimanenze	30.070	5.270
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(4.104)	(42.788)
Interessi passivi pagati	(5.307)	(5.507)
Differenze cambio realizzate	(2.959)	331
Imposte pagate	(53.516)	(78.779)
<b>Liquidità netta dalle attività operative</b>	<b><u>280.683</u></b>	<b><u>212.521</u></b>
<b>Flussi di cassa dalle attività di investimento</b>		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta ed al lordo delle azioni proprie cedute	(39.779)	(24.719)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(58.657)	(72.517)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	1.602	1.936
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(4.366)	(3.073)
Proventi finanziari incassati	1.069	850
Altri	1.334	413
<b>Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento</b>	<b><u>(98.797)</u></b>	<b><u>(97.110)</u></b>
<b>Flussi di cassa dell'attività di finanziamento</b>		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	22.907	115.398
Dividendi pagati	(28.323)	(23.876)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(48.487)	(78.993)
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	14.480	3.823
Rimborsi (Erogazioni) di finanziamenti a società controllate non consolidate	-	(494)
Erogazioni (Rimborsi) di finanziamenti soci	1.891	-
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(11)	(126)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(18.188)	(16.739)
<b>Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento</b>	<b><u>(55.731)</u></b>	<b><u>(1.007)</u></b>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b><u>126.155</u></b>	<b><u>114.404</u></b>



# INTERPUMP GROUP

(€/000)	<i>2020</i>	<i>2019</i>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>126.155</b>	<b>114.404</b>
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	(5.333)	602
Effetto dell'IFRS16 sulle disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	-	(34)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	48	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	211.708	96.736
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>332.578</b>	<b>211.708</b>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
	<b>€/000</b>	<b>€/000</b>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	343.170	233.784
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	(10.592)	(22.076)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>332.578</u>	<u>211.708</u>



## Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto delle minoranze	Totale
<i>Saldi al 1° gennaio 2019</i>	54.842	11.323	71.229	(5.965)	3.142	729.373	863.944	4.961	868.905
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	2.585	-	-	-	2.585	-	2.585
Acquisto di azioni proprie	(1.529)	-	(77.464)	-	-	-	(78.993)	-	(78.993)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	171	-	3.652	-	-	-	3.823	-	3.823
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	1.976	-	96.731	-	-	-	98.707	-	98.707
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(23.200)	(23.200)	(675)	(23.875)
Dividendi deliberati quota di terzi	-	-	-	-	-	-	-	(99)	(99)
Minoranze di Reggiana Riduttori	-	-	-	-	-	-	-	175	175
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	103	103	(153)	(50)
Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2019	-	-	-	(1.393)	(4.593)	179.170	182.370	1.526	183.896
<i>Saldi al 31 dicembre 2019</i>	<i>55.460</i>	<i>11.323</i>	<i>96.733</i>	<i>(7.358)</i>	<i>7.735</i>	<i>885.446</i>	<i>1.049.339</i>	<i>5.735</i>	<i>1.055.074</i>
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.919	-	-	-	1.919	-	1.919
Acquisto di azioni proprie	(837)	-	(47.650)	-	-	-	(48.487)	-	(48.487)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	584	-	13.896	-	-	-	14.480	-	14.480
Cessione di azioni proprie per acquisto partecipazioni	254	-	13.796	-	-	-	14.050	-	14.050
Minoranze di società consolidate per la prima volta	-	-	-	-	-	-	-	4.267	4.267
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(26.898)	(26.898)	(1.362)	(28.260)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2020	-	-	-	(859)	(34.946)	150.440	114.635	1.802	116.437
<i>Saldi al 31 dicembre 2020</i>	<i>55.461</i>	<i>11.323</i>	<i>78.694</i>	<i>(8.217)</i>	<i>(27.211)</i>	<i>1.008.988</i>	<i>1.119.038</i>	<i>10.412</i>	<i>1.129.450</i>

Fine Comunicato n.0159-4

Numero di Pagine: 16