



**COMUNICATO STAMPA**

**INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL  
30/09/2017**

**NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2017:**

**VENDITE NETTE: € 818,7 milioni (+18,1% rispetto ai primi nove mesi del 2016)**

**EBITDA: € 191,9 milioni (+26,6%)**

**EBITDA/VENDITE: 23,4% (rispetto al 21,9% dei primi nove mesi 2016)**

**UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 99,1 milioni (+34,8%)**

**FREE CASH FLOW: € 73,4 milioni (primi nove mesi 2016: € 62,8 milioni)**

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 287,9 milioni (rispetto a € 257,3 milioni al 31/12/2016)  
dopo esborsi per acquisizioni per € 84,1 milioni e pagamento dividendi per € 21,8 milioni**

**NEL TERZO TRIMESTRE 2017:**

**VENDITE NETTE: € 259,9 milioni (+17,9% rispetto al terzo trimestre 2016)**

**EBITDA: € 61,1 milioni (+24,1%)**

**EBITDA/VENDITE: 23,5% (rispetto al 22,3% del terzo trimestre 2016)**

**UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 32,9 milioni (+34,6%)**

***Il Presidente Fulvio Montipò: “Un trimestre di crescita organica record,  
che consolida il trend di un anno di risultati importanti”***

*Sant’Ilario d’Enza (RE), 8 novembre 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati del **terzo trimestre e dei primi nove mesi 2017**.*

**RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI 2017**

**Le vendite nette** nel periodo sono state pari a 818,7 milioni di euro, superiori del 18,1% rispetto alle vendite dei primi nove mesi del 2016 quando erano state pari a 693,0 milioni di euro.



# INTERPUMP GROUP

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>Primi nove mesi 2017</i>						
Settore Olio	114.935	180.219	125.163	48.400	51.761	520.478
Settore Acqua	<u>28.459</u>	<u>104.567</u>	<u>100.193</u>	<u>39.891</u>	<u>25.111</u>	<u>298.221</u>
Totale	<u>143.394</u>	<u>284.786</u>	<u>225.356</u>	<u>88.291</u>	<u>76.872</u>	<u>818.699</u>
<i>Primi nove mesi 2016</i>						
Settore Olio	91.132	161.044	110.125	31.988	51.955	446.244
Settore Acqua	<u>22.459</u>	<u>68.721</u>	<u>103.292</u>	<u>37.499</u>	<u>14.807</u>	<u>246.778</u>
Totale	<u>113.591</u>	<u>229.765</u>	<u>213.417</u>	<u>69.487</u>	<u>66.762</u>	<u>693.022</u>
<i>Variazioni percentuali 2017/2016</i>						
Settore Olio	+26,1%	+11,9%	+13,7%	+51,3%	-0,4%	+16,6%
Settore Acqua	+26,7%	+52,2%	-3,0%	+6,4%	+69,6%	+20,8%
Totale	+26,2%	+23,9%	+5,6%	+27,1%	+15,1%	+18,1%

A parità di area di consolidamento, la crescita registrata è del 12,2% per il settore Olio, del 2,9% per il settore Acqua, e dell'8,9% sul totale delle vendite (di cui +0,2% dovuto all'effetto dei cambi).

L'**EBITDA** è stato pari a 191,9 milioni di euro (23,4% delle vendite) a fronte dei 151,6 milioni di euro dei primi nove mesi del 2016, che rappresentava il 21,9% delle vendite, con una crescita del 26,6%. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

	<i>Primi nove mesi 2017</i>	<i>% sulle vendite totali*</i>	<i>Primi nove mesi 2016</i>	<i>% sulle vendite totali*</i>	<i>Crescita/Decrescita</i>
	<u>€/000</u>	<u>totali*</u>	<u>€/000</u>	<u>totali*</u>	
Settore Olio	112.438	21,6%	87.901	19,7%	+27,9%
Settore Acqua	79.464	26,5%	63.714	25,7%	+24,7%
Settore Altri	(4)	n.s.	(17)	n.s.	n.s.
<b>Totale</b>	<b><u>191.898</u></b>	<b><u>23,4%</u></b>	<b><u>151.598</u></b>	<b><u>21,9%</u></b>	<b><u>+26,6%</u></b>

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 154,8 milioni di euro (18,9% delle vendite) a fronte dei 119,0 milioni di euro dei primi nove mesi del 2016 (17,2% delle vendite), con una crescita del 30,1%.

L'**utile netto** dei primi nove mesi del 2017 è stato di 99,1 milioni di euro (73,6 milioni di euro nei primi nove mesi del 2016), con una crescita del 34,8%. L'utile per azione base dei primi nove mesi è passato da euro 0,688 nel 2016 a euro 0,919 nel 2017.



La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 143,6 milioni di euro (112,8 milioni di euro nei primi nove mesi del 2016) con una crescita del 27,3%. Il **free cash flow** è stato di 73,4 milioni di euro (62,8 milioni di euro nei primi nove mesi del 2016), con una crescita del 16,8%.

La **posizione finanziaria netta** è pari a 287,9 milioni di euro rispetto ai 257,3 milioni di euro al 31 dicembre 2016, dopo esborsi per acquisizioni per 84,1 milioni di euro e pagamento dividendi per 21,8 milioni di euro. Il Gruppo ha inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni di società già controllate per complessivi 51,8 milioni di euro (42,8 milioni di euro al 31/12/2016).

Il **capitale investito** è passato da 977,6 milioni di euro al 31 dicembre 2016 a 1.071,7 milioni di euro al 30 settembre 2017, essenzialmente per le nuove acquisizioni. Il **ROCE** non annualizzato è stato del 14,4% (12,3% nei primi nove mesi del 2016). Il **ROE** non annualizzato è stato del 13,5% (11,5% nei primi nove mesi del 2016).

Al 30 settembre 2017 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 1.651.752 **azioni proprie** pari all'1,5170% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 12,4967.

## RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2017

Le **vendite nette** del terzo trimestre 2017 sono state pari a 259,9 milioni di euro, superiori del 17,9% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2016 (220,6 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>3° trimestre 2017</i>						
Settore Olio	35.845	56.590	39.449	16.357	16.393	164.634
Settore Acqua	<u>11.111</u>	<u>33.822</u>	<u>28.705</u>	<u>14.442</u>	<u>7.234</u>	<u>95.314</u>
Totale	<u>46.956</u>	<u>90.412</u>	<u>68.154</u>	<u>30.799</u>	<u>23.627</u>	<u>259.948</u>
<i>3° trimestre 2016</i>						
Settore Olio	29.688	47.605	36.845	13.277	16.674	144.089
Settore Acqua	<u>5.738</u>	<u>21.071</u>	<u>31.624</u>	<u>12.760</u>	<u>5.272</u>	<u>76.465</u>
Totale	<u>35.426</u>	<u>68.676</u>	<u>68.469</u>	<u>26.037</u>	<u>21.946</u>	<u>220.554</u>
Variazioni percentuali 2017/2016						
Settore Olio	+20,7%	+18,9%	+7,1%	+23,2%	-1,7%	+14,3%
Settore Acqua	+93,6%	+60,5%	-9,2%	+13,2%	+37,2%	+24,7%
Totale	+32,5%	+31,7%	-0,5%	+18,3%	+7,7%	+17,9%

A parità di area di consolidamento, la crescita registrata è del 3,7% per il settore Acqua, e del 10,6% sul totale delle vendite. L'effetto dei cambi nel trimestre è negativo e pari al -2,5%.



# INTERPUMP GROUP

L'**EBITDA** è stato pari a 61,1 milioni di euro (23,5% delle vendite) a fronte dei 49,3 milioni di euro del terzo trimestre 2016 (22,3% delle vendite), con una crescita del 24,1%.

Il terzo trimestre si chiude con un **utile netto consolidato** di 32,9 milioni di euro (24,4 milioni di euro nel terzo trimestre 2016), con una crescita del 34,6%.

L'utile per azione base è stato di 0,304 euro rispetto agli 0,227 euro del terzo trimestre 2016.

Ai sensi degli articoli 65-bis (comma 2) e 82 della delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni, si rende noto che il **Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2017** 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), 8 novembre 2017

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), 8 novembre 2017

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>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>ATTIVITA'</b>		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	153.478	197.891
Crediti commerciali	234.705	200.018
Rimanenze	286.690	257.545
Crediti tributari	17.710	11.140
Altre attività correnti	<u>11.523</u>	<u>7.686</u>
<b><i>Totale attività correnti</i></b>	<b><u>704.106</u></b>	<b><u>674.280</u></b>
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	313.573	300.921
Avviamento	426.496	390.708
Altre immobilizzazioni immateriali	38.889	30.039
Altre attività finanziarie	1.386	790
Crediti tributari	1.743	1.740
Imposte differite attive	24.276	24.108
Altre attività non correnti	<u>2.488</u>	<u>1.654</u>
<b><i>Totale attività non correnti</i></b>	<b><u>808.851</u></b>	<b><u>749.960</u></b>
Attività destinate alla vendita	<u>785</u>	-
<b><i>Totale attività</i></b>	<b><u>1.513.742</u></b>	<b><u>1.424.240</u></b>



# INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>PASSIVITA'</b>		
<b>Passività correnti</b>		
<i>Debiti commerciali</i>	127.051	109.004
<i>Debiti bancari</i>	7.354	2.396
<i>Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)</i>	147.505	124.784
Strumenti finanziari derivati	-	36
Debiti tributari	30.062	18.126
Altre passività correnti	59.180	49.772
Fondi rischi ed oneri	3.704	3.620
<b>Totale passività correnti</b>	<b><u>374.856</u></b>	<b><u>307.738</u></b>
<b>Passività non correnti</b>		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	286.556	327.974
Passività per benefit ai dipendenti	19.496	19.311
Imposte differite passive	49.518	47.755
Altre passività non correnti	48.066	41.058
Fondi rischi ed oneri	3.053	2.866
<b>Totale passività non correnti</b>	<b><u>406.689</u></b>	<b><u>438.964</u></b>
Passività destinate alla vendita	200	-
<b>Totale passività</b>	<b><u>781.745</u></b>	<b><u>746.702</u></b>
 <b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	55.868	55.431
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	119.787	112.386
Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	-	(24)
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(5.022)	(5.022)
Riserva di conversione	1.438	33.497
Altre riserve	543.074	466.153
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b><u>726.468</u></b>	<b><u>673.744</u></b>
Quota di pertinenza di terzi	5.529	3.794
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b><u>731.997</u></b>	<b><u>677.538</u></b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b><u>1.513.742</u></b>	<b><u>1.424.240</u></b>



## Conto economico consolidato dei primi nove mesi

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Vendite nette</b>	<b>818.699</b>	<b>693.022</b>
Costo del venduto	(505.119)	(438.209)
<b>Utile lordo industriale</b>	<b>313.580</b>	<b>254.813</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	38,3%	36,8%
Altri ricavi operativi	11.818	10.554
Spese commerciali	(76.105)	(63.408)
Spese generali ed amministrative	(92.247)	(80.662)
Altri costi operativi	(2.203)	(2.256)
<b>EBIT</b>	<b>154.843</b>	<b>119.041</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	18,9%	17,2%
Proventi finanziari	10.819	5.157
Oneri finanziari	(17.315)	(10.060)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(186)	4
<b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>	<b>148.161</b>	<b>114.142</b>
Imposte sul reddito	(49.026)	(40.591)
<b>Utile consolidato netto del periodo</b>	<b>99.135</b>	<b>73.551</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	12,1%	10,6%
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	98.170	73.005
Azionisti di minoranza delle società controllate	965	546
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>99.135</b>	<b>73.551</b>
<b>EBITDA</b>	<b>191.898</b>	<b>151.598</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	23,4%	21,9%
Patrimonio netto	731.997	641.820
Indebitamento finanziario netto	287.937	286.326
Debiti per acquisto di partecipazioni	51.797	39.818
Capitale investito	1.071.731	967.964
<b>ROCE non annualizzato</b>	<b>14,4%</b>	<b>12,3%</b>
<b>ROE non annualizzato</b>	<b>13,5%</b>	<b>11,5%</b>
<b>Utile per azione base</b>	<b>0,919</b>	<b>0,688</b>



## Conto economico consolidato complessivo dei primi nove mesi

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Utile consolidato dei primi nove mesi (A)</b>	<b>99.135</b>	<b>73.551</b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Contabilizzazione derivati a copertura rischio cambi registrati terzo la metodologia del cash flow hedging:</i>		
- Utili (Perdite) su derivati del periodo	-	(1)
- Meno: Rettifica per riclassifica utili (perdite) a conto economico	-	-
- Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente	<u>33</u>	<u>19</u>
<i>Totale</i>	<u>33</u>	<u>18</u>
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(32.420)	(4.685)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(6)	(27)
<i>Imposte relative</i>	<u>(9)</u>	<u>(6)</u>
<b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b><u>(32.402)</u></b>	<b><u>(4.700)</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>	-	(72)
<i>Imposte relative</i>	-	<u>20</u>
<b>Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>52</u></b>
<b>Utile consolidato complessivo dei primi nove mesi (A) + (B) + (C)</b>	<b><u>66.733</u></b>	<b><u>68.799</u></b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	66.135	68.466
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>598</u>	<u>333</u>
<b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>	<b><u>66.733</u></b>	<b><u>68.799</u></b>



## Conto economico consolidato del terzo trimestre

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Vendite nette</b>	<b>259.948</b>	<b>220.554</b>
Costo del venduto	(161.277)	(138.037)
<b>Utile lordo industriale</b>	<b>98.671</b>	<b>82.517</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>38,0%</i>	<i>37,4%</i>
Altri ricavi operativi	3.705	3.320
Spese commerciali	(23.547)	(20.423)
Spese generali ed amministrative	(29.148)	(26.291)
Altri costi operativi	(831)	(1.058)
<b>EBIT</b>	<b>48.850</b>	<b>38.065</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>18,8%</i>	<i>17,3%</i>
Proventi finanziari	4.533	1.190
Oneri finanziari	(5.664)	(2.570)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(221)	43
<b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>	<b>47.498</b>	<b>36.728</b>
Imposte sul reddito	(14.623)	(12.312)
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>32.875</b>	<b>24.416</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>12,6%</i>	<i>11,1%</i>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	32.546	24.137
Azionisti di minoranza delle società controllate	329	279
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>32.875</b>	<b>24.416</b>
<b>EBITDA</b>	<b>61.135</b>	<b>49.262</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>23,5%</i>	<i>22,3%</i>
Patrimonio netto	731.997	641.820
Indebitamento finanziario netto	287.937	286.326
Debiti per acquisto di partecipazioni	51.797	39.818
Capitale investito	1.071.731	967.964
<b>ROCE non annualizzato</b>	<b>4,6%</b>	<b>3,9%</b>
<b>ROE non annualizzato</b>	<b>4,5%</b>	<b>3,8%</b>
<b>Utile per azione base</b>	<b>0,304</b>	<b>0,227</b>



## Conto economico consolidato complessivo del terzo trimestre

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Utile consolidato del terzo trimestre (A)</b>	<b>32.875</b>	<b>24.416</b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Contabilizzazione derivati a copertura rischio cambi registrati terzo la metodologia del cash flow hedging:</i>		
- Utili (Perdite) su derivati del periodo	-	(1)
- Meno: Rettifica per riclassifica utili (perdite) a conto economico	-	-
- Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente		=
<i>Totale</i>	-	(1)
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(10.071)	(888)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	21	(13)
<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>(10.050)</u></b>	<b><u>(902)</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>	-	-
<i>Imposte relative</i>	=	
<b>Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)</b>		<b>=</b>
<b>Utile consolidato complessivo del terzo trimestre (A) + (B) + (C)</b>	<b><u>22.825</u></b>	<b><u>23.514</u></b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	22.553	23.264
Azionisti di minoranza delle società controllate	272	250
<b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>	<b><u>22.825</u></b>	<b><u>23.514</u></b>



## Rendiconto finanziario consolidato dei primi nove mesi

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flussi di cassa dalle attività operative</b>		
Utile prima delle imposte	148.161	114.142
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(2.465)	(1.604)
Ammortamenti e perdite di valore di attività	35.996	32.310
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	1.318	1.278
Perdite (Utili) da partecipazioni	186	(4)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	180	(808)
Esborsi per immobilizzazione materiali destinati ad essere date in noleggio	(4.604)	(8.474)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	6.047	5.433
Oneri (Proventi) finanziari netti	6.496	4.903
	<u>191.315</u>	<u>147.176</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(36.269)	(662)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(26.804)	(13.874)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	24.282	(8.663)
Interessi passivi pagati	(2.539)	(3.540)
Differenze cambio realizzate	(2.078)	(1.541)
Imposte pagate	(43.108)	(29.266)
<b>Liquidità netta dalle attività operative</b>	<b><u>104.799</u></b>	<b><u>89.630</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	(77.121)	(40.758)
Cessione di rami d'azienda	-	746
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(29.126)	(23.523)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	516	460
Incassi dalla vendita di attività destinate alla vendita	2.714	-
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(2.312)	(2.029)
Proventi finanziari incassati	336	310
Altri	(153)	51
<b>Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento</b>	<b><u>(105.146)</u></b>	<b><u>(64.743)</u></b>
<b>Flussi di cassa dell'attività di finanziamento</b>		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	(28.063)	77.232
Dividendi pagati	(21.783)	(21.153)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	-	(43.308)
Cessione azioni proprie per acquisizione di partecipazioni	3.685	5.516
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	2.835	9.008
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti da (a) soci	(50)	(7)
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	70	6
Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)	(1.731)	(2.103)
<b>Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento</b>	<b><u>(45.037)</u></b>	<b><u>25.191</u></b>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b><u>(45.384)</u></b>	<b><u>50.078</u></b>



# INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>(45.384)</b>	<b>50.078</b>
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	(3.987)	(715)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	-	160
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	195.495	129.395
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>146.124</b>	<b>178.918</b>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	30/09/2017	31/12/2016
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	153.478	197.891
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(7.354)</u>	<u>(2.396)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>146.124</u>	<u>195.495</u>



## Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	Riserva da rimisurazione e piani a benefici definiti	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto delle minoranze	Totale
<i>Saldi al 1° gennaio 2016</i>	56.032	11.323	138.955	(13)	(3.501)	22.657	391.704	617.157	5.471	622.628
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.278	-	-	-	-	1.278	-	1.278
Acquisto azioni proprie	(1.772)	-	(41.536)	-	-	-	-	(43.308)	-	(43.308)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	886	-	8.122	-	-	-	-	9.008	-	9.008
Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni	234	-	5.282	-	-	-	-	5.516	-	5.516
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	43	52	95	(1.040)	(945)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	(20.054)	(20.054)	(1.102)	(21.156)
Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2016	-	-	-	12	(52)	(4.499)	73.005	68.466	333	68.799
<i>Saldi al 30 settembre 2016</i>	55.380	11.323	112.101	(1)	(3.553)	18.201	444.707	638.158	3.662	641.820
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	455	-	-	-	-	455	-	455
Acquisto azioni proprie	-	-	(1.772)	-	-	-	1.772	-	-	-
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	51	-	1.368	-	-	-	(937)	482	-	482
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	-	-	234	-	-	-	(234)	-	-	-
Utile (perdita) complessivi del quarto trimestre 2016	-	-	-	(23)	(1.469)	15.296	20.845	34.649	132	34.781
<i>Saldi al 31 dicembre 2016</i>	55.431	11.323	112.386	(24)	(5.022)	33.497	466.153	673.744	3.794	677.538
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.318	-	-	-	-	1.318	-	1.318
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	250	-	2.585	-	-	-	-	2.835	-	2.835
Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni	187	-	3.498	-	-	-	-	3.685	-	3.685
Acquisto gruppo Inoxpa	-	-	-	-	-	-	-	-	2.320	2.320
Acquisto quote residue di partecipazioni controllate	-	-	-	-	-	-	107	107	(257)	(150)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	(21.356)	(21.356)	(427)	(21.783)
Dividendi deliberati di terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	(499)	(499)
Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2017	-	-	-	24	-	(32.059)	98.170	66.135	598	66.733
<i>Saldi al 30 settembre 2017</i>	55.868	11.323	119.787	-	(5.022)	1.438	543.074	726.468	5.529	731.997