



## COMUNICATO STAMPA

### **IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 2018**

**Vendite nette: € 1.279,2 milioni (€1.086,5 milioni nel 2017): + 17,7%**

**EBITDA: € 288,5 milioni pari al 22,6% delle vendite  
(€248,6 milioni nel 2017 pari al 22,9% delle vendite): +16,0%**

**EBIT: € 236,5 milioni pari al 18,5% delle vendite  
(€198,9 milioni nel 2017 pari al 18,3% delle vendite): +18,9%**

**Utile netto consolidato: € 173,9 milioni (€135,7 milioni nel 2017): +28,1%**  
(al netto dei proventi una tantum, pari a €11,4 milioni nel 2018 e €5,7 milioni nel 2017: +25,0%)

**Indebitamento finanziario netto: € 287,3 milioni (€273,5 milioni al 31/12/2017)**  
dopo esborsi per acquisizioni per € 21,1 milioni, pagamento dividendi per € 23,1 milioni  
e acquisto azioni proprie per € 54,2 milioni

**PROPOSTA DIVIDENDO 0,22 EURO (0,21 Euro per l'esercizio 2017)**

**APPROVATA LA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO**

**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 30 APRILE**

- **AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE**
- **APPROVAZIONE PIANO TRIENNALE DI INCENTIVAZIONE**

*Il Presidente Fulvio Montipò:*

*“Desidero esprimere la mia soddisfazione per il ripetersi di record positivi e ringraziare la squadra di Interpump. In soli due anni il fatturato consolidato è aumentato del 39%, l'EBITDA del 45%, l'utile netto dell'84%”*

Sant'Ilario d'Enza (RE), 19 marzo 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A. ha approvato il progetto di bilancio di esercizio 2018 e i **risultati consolidati dell'esercizio 2018**.

Nel 2018 sono state consolidate per la prima volta: le società del gruppo GS-Hydro (settore Olio, consolidate per l'intero anno), Ricci Engineering Srl (settore Acqua, acquisita il 2 agosto 2018 e consolidata solo per 5 mesi), Fluinox Procesos S.L.U. (settore Acqua, acquisita l'11 dicembre 2018 e inclusa nello stato patrimoniale al 31/12/2018).



# INTERPUMP GROUP

## Vendite nette

Le **vendite nette** del 2018 sono state pari a 1.279,2 milioni di euro, superiori del 17,7% rispetto alle vendite del 2017 quando erano state pari a 1.086,5 milioni di euro.

A parità di area di consolidamento e di cambi, la crescita organica registrata è del 13,7% sul totale delle vendite; l'andamento delle valute ha penalizzato il fatturato dell'anno per 28,3 milioni di euro.

## Redditività

L'**EBITDA** è stato pari a 288,5 milioni di euro (22,6% delle vendite) a fronte dei 248,6 milioni di euro dell'esercizio 2017, che rappresentava il 22,9% delle vendite, con una crescita del 16,0%. L'EBITDA dell'anno è stato penalizzato dall'andamento delle valute per 7,5 milioni di euro.

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 236,5 milioni di euro (18,5% delle vendite) a fronte dei 198,9 milioni di euro del 2017 (18,3% delle vendite), con una crescita del 18,9%.

L'**utile netto** del 2018 è stato di 173,9 milioni di euro (135,7 milioni di euro nel 2017), con una crescita del 28,1%. Al netto dei proventi una tantum di entrambi gli anni, la crescita risulta del 25,0%<sup>1</sup>

L'utile per azione base dell'esercizio è passato da euro 1,257 nel 2017 a euro 1,619 nel 2018.

Il **capitale investito** è passato da 1.085,1 milioni di euro al 31 dicembre 2017 a 1.200,8 milioni di euro al 31 dicembre 2018, a seguito dell'acquisizione di GS-Hydro e dell'aumento di circolante dovuto alla fortissima crescita organica. Il **ROCE** è stato del 19,7% (18,3% nel 2017). Il **ROE** è stato del 20,0% (17,7% nel 2017).

## Situazione finanziaria

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 209,8 milioni di euro (172,4 milioni di euro nel 2017) con una crescita del 21,7%. Il **free cash flow** è stato di 82,2 milioni di euro (93,6 milioni di euro nel 2017): il decremento è dovuto all'assorbimento del capitale circolante correlato alla forte crescita del fatturato ed ai maggiori investimenti.

La **posizione finanziaria netta** al termine dell'esercizio era pari a 287,3 milioni di euro rispetto ai 273,5 milioni di euro al 31 dicembre 2017, dopo esborsi per acquisizioni per € 21,1 milioni, pagamento dividendi per € 23,1 milioni e acquisto azioni proprie per € 54,2 milioni. Il Gruppo ha inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni di società già controllate valutati complessivamente 44,5 milioni di euro (46,8 milioni di euro al 31/12/2017).

Al 31 dicembre 2018 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 3.413.489 **azioni proprie** pari al 3,135% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 21,0343.

---

<sup>1</sup> L'utile netto 2017 beneficiava del ricalcolo delle imposte differite negli USA, a seguito dell'introduzione della riforma fiscale, per € 5,7 milioni; l'utile netto 2018 beneficia di un provento una tantum di €11,4 milioni legato all'acquisizione di GS-Hydro.



## DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO

Il Consiglio ha altresì approvato la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario, redatta ai sensi del D.Lgs. n. 254/2016. Conformemente alla Delibera Consob n. 20267 del 18/01/2018, la Dichiarazione verrà pubblicata con le medesime modalità previste per il fascicolo di Bilancio 2018.

## ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI E PROPOSTA DIVIDENDO

### *APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO 2018*

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio 2018, per il **30 aprile 2018** in unica convocazione, presso una delle sedi di Interpump Group a Sant'Ilario d'Enza.

### *DIVIDENDO*

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli Azionisti di approvare la distribuzione di un dividendo pari a 22 centesimi di euro (21 centesimi di euro lo scorso esercizio). Il dividendo, se approvato, andrà in pagamento il prossimo 22 maggio, con data stacco 20 maggio (*record date* 21 maggio).

### *AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALIENAZIONE DI AZIONI PROPRIE*

L'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria sarà chiamata a deliberare sull'autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie. Si proporrà di concedere, previa revoca dell'autorizzazione esistente, una nuova autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie valida fino a ottobre 2020 di cui si riportano di seguito le caratteristiche salienti (per informazioni più dettagliate si rimanda alla Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea, che verrà pubblicata nei modi e nei tempi previsti dalla legge).

Le azioni proprie attualmente possedute dalla Società sono n. 3.443.489, corrispondenti al 3,16267% circa del capitale sociale. L'autorizzazione all'acquisto, da effettuarsi mediante acquisti sul mercato o mediante offerta pubblica di acquisto o di scambio secondo le modalità di legge, è relativa a un numero massimo di 3.500.000 azioni ordinarie, a un prezzo compreso tra € 0,52 (zero/52) e € 40,00 (quaranta/00).

Acquisto e alienazione oggetto della richiesta di autorizzazione saranno effettuati a scopo di investimento, stabilizzazione del prezzo dei titoli in situazioni di scarsa liquidità, permuta a seguito di acquisizioni e/o accordi commerciali con partner strategici, e servizio dei piani di incentivazione in essere o eventualmente adottati in futuro dalla Società.

### *PIANO DI INCENTIVAZIONE*

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea l'approvazione del "Piano di Incentivazione Interpump 2019/2021" a favore di dipendenti, amministratori e/o collaboratori del Gruppo Interpump. Per maggiori informazioni relativamente al Piano di Incentivazione, ai sensi dell'articolo 84-*bis* della delibera Consob n. 11971/1999, si rinvia alla relazione illustrativa che sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

\*\*\*



# INTERPUMP GROUP

## *RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI E SULLA POLITICA DI REMUNERAZIONE*

Ai sensi dell'art. 123-*bis* del Testo Unico della Finanza (TUF) si informa che il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2018.

Inoltre ai sensi dell'art. 123-*ter*, TUF il Consiglio ha approvato la Relazione sulla Remunerazione di Interpump Group S.p.A. L'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria sarà chiamata a deliberare sulla sezione prima di tale Relazione (politica di remunerazione e procedure per la sua adozione).

Entrambi i documenti saranno pubblicati nei modi e nei tempi previsti dalla legge, con adeguata informativa al pubblico.

Sant'Ilario d'Enza (RE), 19 marzo 2019

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 Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Sant'Ilario d'Enza (RE), 19 marzo 2019

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>31/12/2018</u>       | <u>31/12/2017</u>       |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>ATTIVITA'</b>                          |                         |                         |
| <i>Attività correnti</i>                  |                         |                         |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 118.140                 | 144.938                 |
| Crediti commerciali                       | 270.364                 | 236.761                 |
| Rimanenze                                 | 366.480                 | 291.701                 |
| Crediti tributari                         | 24.596                  | 15.410                  |
| Altre attività correnti                   | <u>10.931</u>           | <u>8.302</u>            |
| <b>Totale attività correnti</b>           | <b><u>790.511</u></b>   | <b><u>697.112</u></b>   |
| <i>Attività non correnti</i>              |                         |                         |
| Immobili, impianti e macchinari           | 355.488                 | 321.833                 |
| Avviamento*                               | 434.699                 | 425.991                 |
| Altre immobilizzazioni immateriali        | 34.731                  | 38.096                  |
| Altre attività finanziarie                | 2.319                   | 1.145                   |
| Crediti tributari                         | 1.664                   | 1.770                   |
| Imposte differite attive                  | 29.776                  | 24.909                  |
| Altre attività non correnti               | <u>2.177</u>            | <u>2.582</u>            |
| <b>Totale attività non correnti</b>       | <b><u>860.854</u></b>   | <b><u>816.326</u></b>   |
| Attività destinate alla vendita           | <u>-</u>                | <u>785</u>              |
| <b>Totale attività</b>                    | <b><u>1.651.365</u></b> | <b><u>1.514.223</u></b> |

\* Dati 2017 rimisurati nel 2018 come richiesto da IFRS3



# INTERPUMP GROUP

| (€/000)  | <u>31/12/2018</u>       | <u>31/12/2017</u>       |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>PASSIVITA'</b>  |                         |                         |
| <b>Passività correnti</b>                                  |                         |                         |
| Debiti commerciali   | 177.782                 | 142.975                 |
| Debiti bancari   | 21.404                  | 8.955                   |
| Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente) | 151.917                 | 166.465                 |
| Debiti tributari   | 19.204                  | 18.541                  |
| Altre passività correnti                                   | 72.297                  | 54.038                  |
| Fondi rischi ed oneri                                      | 3.807                   | 3.610                   |
| <b>Totale passività correnti</b>                           | <b><u>446.411</u></b>   | <b><u>394.584</u></b>   |
| <b>Passività non correnti</b>                              |                         |                         |
| Debiti finanziari fruttiferi di interessi                  | 232.158                 | 243.060                 |
| Passività per benefit ai dipendenti                        | 19.377                  | 20.044                  |
| Imposte differite passive                                  | 41.832                  | 41.504                  |
| Debiti tributari   | 70                      | -                       |
| Altre passività non correnti*                              | 39.451                  | 46.946                  |
| Fondi rischi ed oneri                                      | 3.161                   | 3.156                   |
| <b>Totale passività non correnti</b>                       | <b><u>336.049</u></b>   | <b><u>354.710</u></b>   |
| Passività destinate alla vendita                           | -                       | 200                     |
| <b>Totale passività</b>                                    | <b><u>782.460</u></b>   | <b><u>749.494</u></b>   |
| <br>   |                         |                         |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                                    |                         |                         |
| Capitale sociale   | 54.842                  | 55.805                  |
| Riserva legale   | 11.323                  | 11.323                  |
| Riserva sovrapprezzo azioni                                | 71.229                  | 121.228                 |
| Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti         | (5.965)                 | (5.722)                 |
| Riserva di conversione                                     | 3.142                   | (2.475)                 |
| Altre riserve  | 729.373                 | 579.006                 |
| <b>Patrimonio netto di Gruppo</b>                          | <b><u>863.944</u></b>   | <b><u>759.165</u></b>   |
| Patrimonio netto delle minoranze                           | 4.961                   | 5.564                   |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                             | <b><u>868.905</u></b>   | <b><u>764.729</u></b>   |
| <b>Totale patrimonio netto e passività</b>                 | <b><u>1.651.365</u></b> | <b><u>1.514.223</u></b> |

\* Dati 2017 rimisurati nel 2018 come richiesto da IFRS3



## Conto economico consolidato dell'esercizio

| (€/000)   | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Vendite nette</b>  | <b>1.279.167</b> | <b>1.086.547</b> |
| Costo del venduto   | (805.295)        | (672.548)        |
| <b>Utile lordo industriale</b>                                  | <b>473.872</b>   | <b>413.999</b>   |
| <i>% sulle vendite nette</i>                                    | <i>37,0%</i>     | <i>38,1%</i>     |
| Altri ricavi operativi  | 19.665           | 16.744           |
| Spese commerciali   | (117.660)        | (102.726)        |
| Spese generali ed amministrative                                | (135.898)        | (124.534)        |
| Altri costi operativi   | (3.430)          | (4.571)          |
| <b>EBIT</b>   | <b>236.549</b>   | <b>198.912</b>   |
| <i>% sulle vendite nette</i>                                    | <i>18,5%</i>     | <i>18,3%</i>     |
| Proventi finanziari   | 11.427           | 14.379           |
| Oneri finanziari  | (19.212)         | (21.424)         |
| Avviamento negativo ( <i>badwill</i> )                          | 11.369           | 305              |
| Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto | (207)            | (22)             |
| <b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>                 | <b>239.926</b>   | <b>192.150</b>   |
| Imposte sul reddito   | (66.064)         | (56.427)         |
| <b>Utile consolidato netto del periodo</b>                      | <b>173.862</b>   | <b>135.723</b>   |
| <i>% sulle vendite nette</i>                                    | <i>13,6%</i>     | <i>12,5%</i>     |
| <b>Attribuibile a:</b>  |                  |                  |
| Azionisti della Capogruppo                                      | 172.905          | 134.442          |
| Azionisti di minoranza delle società controllate                | 957              | 1.281            |
| <b>Utile consolidato del periodo</b>                            | <b>173.862</b>   | <b>135.723</b>   |
| <b>EBITDA</b>   | <b>288.519</b>   | <b>248.648</b>   |
| <i>% sulle vendite nette</i>                                    | <i>22,6%</i>     | <i>22,9%</i>     |
| Patrimonio netto  | 868.905          | 764.729          |
| Indebitamento finanziario netto                                 | 287.339          | 273.542          |
| Debiti per acquisto di partecipazioni                           | 44.527           | 46.815           |
| Capitale investito  | 1.200.771        | 1.085.086        |
| <b>ROCE</b>   | <b>19,7%</b>     | <b>18,3%</b>     |
| <b>ROE</b>  | <b>20,0%</b>     | <b>17,7%</b>     |
| Utile per azione base   | 1,619            | 1,257            |



## Conto economico consolidato complessivo dell'esercizio

| (€/000)  | 2018           | 2017            |
|--|----------------|-----------------|
| <b>Utile consolidato dell'esercizio (A)</b>  | <b>173.862</b> | <b>135.723</b>  |
| <b>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>   |                |                 |
| <i>Contabilizzazione derivati a copertura rischio cambi registrati secondo la metodologia del cash flow hedging:</i>   |                |                 |
| - Utili (Perdite) su derivati del periodo  | -              | -               |
| - Meno: Rettifica per riclassifica utili (perdite) a conto economico   | -              | 33              |
| - Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente  | -              | -               |
| <i>Totale</i>  | -              | 33              |
| <i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>   | 5.454          | (36.311)        |
| <i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>   | (30)           | (2)             |
| <i>Imposte relative</i>  | -              | (9)             |
| <b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b> | <b>5.424</b>   | <b>(36.289)</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>   | (304)          | (927)           |
| <i>Imposte relative</i>  | 72             | 219             |
| <b>Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)</b>                            | <b>(232)</b>   | <b>(708)</b>    |
| <b>Utile consolidato complessivo dell'esercizio (A) + (B) + (C)</b>  | <b>179.054</b> | <b>98.726</b>   |
| <b>Attribuibile a:</b>   |                |                 |
| Azionisti della Capogruppo   | 178.279        | 97.794          |
| Azionisti di minoranza delle società controllate   | 775            | 932             |
| <b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>   | <b>179.054</b> | <b>98.726</b>   |





## Rendiconto finanziario consolidato dell'esercizio

(€/000)

|  | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>Flussi di cassa dalle attività operative</b>  |                  |                  |
| Utile prima delle imposte  | 239.926          | 192.150          |
| Rettifiche per componenti non monetarie:   |                  |                  |
| Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni   | (4.474)          | (3.257)          |
| Ammortamenti, perdite e ripristini di attività   | 50.469           | 47.792           |
| Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo      | 1.881            | 1.781            |
| Perdite (Utili) da partecipazioni  | 207              | 22               |
| Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti                              | (718)            | (306)            |
| Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio  | (7.912)          | (6.508)          |
| Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio   | 9.335            | 7.966            |
| Oneri (Proventi) finanziari netti  | (3.584)          | 6.740            |
|  | <b>285.130</b>   | <b>246.380</b>   |
| (Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti  | (33.413)         | (29.522)         |
| (Incremento) decremento delle rimanenze  | (62.868)         | (32.603)         |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti   | 35.367           | 31.317           |
| Interessi passivi pagati   | (4.324)          | (3.331)          |
| Differenze cambio realizzate   | (1.475)          | (3.370)          |
| Imposte pagate   | (69.578)         | (67.314)         |
| <b>Liquidità netta dalle attività operative</b>  | <b>148.839</b>   | <b>141.557</b>   |
| <b>Flussi di cassa dalle attività di investimento</b>  |                  |                  |
| Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta ed al netto delle azioni proprie cedute | (19.045)         | (78.329)         |
| Investimenti in immobili, impianti e macchinari  | (63.683)         | (44.533)         |
| Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali  | 1.127            | 871              |
| Incassi dalla vendita di attività destinate alla vendita   | 785              | 2.714            |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali   | (4.138)          | (3.544)          |
| Proventi finanziari incassati  | 602              | 534              |
| Altri  | 1.114            | (531)            |
| <b>Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento</b>  | <b>(83.238)</b>  | <b>(122.818)</b> |
| <b>Flussi di cassa dell'attività di finanziamento</b>  |                  |                  |
| Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti   | (25.384)         | (52.681)         |
| Dividendi pagati   | (23.115)         | (22.310)         |
| Esborsi per acquisto di azioni proprie   | (54.183)         | -                |
| Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option   | 540              | 3.376            |
| Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti da (a) soci   | (200)            | -                |
| Rimborsi (Erogazioni) di finanziamenti a società controllate non consolidate   | (13)             | 83               |
| Variazione altre immobilizzazioni finanziarie  | -                | (50)             |
| Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)  | (3.131)          | (2.207)          |
| <b>Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento</b>  | <b>(105.486)</b> | <b>(73.789)</b>  |
| <b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>                                   | <b>(39.885)</b>  | <b>(55.050)</b>  |



# INTERPUMP GROUP

(€/000)

**Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti**

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale

Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo

**Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo**

| <u>2018</u>     | <u>2017</u>     |
|-----------------|-----------------|
| <u>(39.885)</u> | <u>(55.050)</u> |
| 645             | -               |
| (7)             | (4.462)         |
| 135.983         | 195.495         |
| <u>96.736</u>   | <u>135.983</u>  |

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale

Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario

| 31/12/2018      | 31/12/2017     |
|-----------------|----------------|
| €/000           | €/000          |
| 118.140         | 144.938        |
| <u>(21.404)</u> | <u>(8.955)</u> |
| <u>96.736</u>   | <u>135.983</u> |



# INTERPUMP GROUP

## 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 piani a benefici definiti | Riserva di conversione | Altre riserve | Patrimonio netto del Gruppo | Patrimonio netto delle minoranze | Totale   |
|---|------------------|----------------|-----------------------------|---|--|------------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------------|----------|
| <i>Saldi al 1° gennaio 2017</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 | -                | -              | 1.781                       | -   | -  | -                      | -             | 1.781                       | -                                | 1.781    |
| Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option                                   | 296              | -              | 3.376                       | -   | -  | -                      | (296)         | 3.376                       | -                                | 3.376    |
| Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni                                      | 78               | -              | 3.685                       | -   | -  | -                      | (78)          | 3.685                       | -                                | 3.685    |
| Acquisto Gruppo Inoxpa  | -                | -              | -                           | -   | -  | -                      | -             | -                           | 2.291                            | 2.291    |
| Acquisto quote residue di società controllate   | -                | -              | -                           | -   | -  | -                      | 141           | 141                         | (527)                            | (386)    |
| Dividendi distribuiti   | -                | -              | -                           | -   | -  | -                      | (21.356)      | (21.356)                    | (926)                            | (22.282) |
| Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2017   | -                | -              | -                           | 24  | (700)  | (35.972)               | 134.442       | 97.794                      | 932                              | 98.726   |
| <i>Saldi al 31 dicembre 2017</i>  | 55.805           | 11.323         | 121.228                     | -   | (5.722)  | (2.475)                | 579.006       | 759.165                     | 5.564                            | 764.729  |
| Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili | -                | -              | 1.881                       | -   | -  | -                      | -             | 1.881                       | -                                | 1.881    |
| Acquisto azioni proprie   | (1.042)          | -              | (54.183)                    | -   | -  | -                      | 1.042         | (54.183)                    | -                                | (54.183) |
| Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option                                   | 47               | -              | 540                         | -   | -  | -                      | (47)          | 540                         | -                                | 540      |
| Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni                                      | 32               | -              | 1.763                       | -   | -  | -                      | (32)          | 1.763                       | -                                | 1.763    |
| Acquisto quote residue di società controllate   | -                | -              | -                           | -   | -  | -                      | (869)         | (869)                       | (894)                            | (1.763)  |
| Operazione di concentrazione Inoxpa Russia  | -                | -              | -                           | -   | -  | -                      | (100)         | (100)                       | 100                              | -        |
| Dividendi distribuiti   | -                | -              | -                           | -   | -  | -                      | (22.532)      | (22.532)                    | (584)                            | (23.116) |
| Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2018   | -                | -              | -                           | -   | (243)  | 5.617                  | 172.905       | 178.279                     | 775                              | 179.054  |
| <i>Saldi al 31 dicembre 2018</i>  | 54.842           | 11.323         | 71.229                      | -   | (5.965)  | 3.142                  | 729.373       | 863.944                     | 4.961                            | 868.905  |