



## COMUNICATO STAMPA

### INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30/09/2019

*Il Presidente Fulvio Montipò: “Interpump prosegue il 2019 nel segno della crescita, nonostante la contigenza difficile dei mercati globali”*

#### NEI PRIMI NOVE MESI 2019:

**VENDITE NETTE: € 1.026,1 milioni** (+7,6% rispetto ai primi nove mesi 2018)

**EBITDA\*: € 240,3 milioni** (€ 219,8 milioni nei primi nove mesi 2018)

**EBITDA/VENDITE\*: 23,4%** (23,0% nei primi nove mesi 2018)

**UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 135,5 milioni**  
(+8,1% rispetto al dato normalizzato dei primi nove mesi 2018)

**FREE CASH FLOW: € 76,0 milioni** (primi nove mesi 2018: € 66,1 milioni)

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA\*: € 382,9 milioni** (€ 287,3 milioni al 31/12/2018)  
nel periodo: acquisizioni per €30,2 milioni, pagamento dividendi per €23,8 milioni e acquisto azioni proprie per €48,8 milioni, che fa pervenire il valore di mercato delle azioni proprie in portafoglio a € 142,3 milioni al 30/09.

#### NEL TERZO TRIMESTRE 2019:

**VENDITE NETTE: € 322,9 milioni** (+4,1% rispetto al terzo trimestre 2018)

**EBITDA\*: € 78,1 milioni** (€ 73,0 milioni nel terzo trimestre 2018)

**EBITDA/VENDITE\*: 24,2%** (23,5% del terzo trimestre 2018)

**UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 43,3 milioni**  
(+0,7% rispetto al terzo trimestre 2018)

---

*\*Dati influenzati dall'applicazione del principio contabile IFRS16 per l'anno 2019. A parità di principi contabili, l'EBITDA dei primi nove mesi risulterebbe pari a € 228,8 milioni (74,2 nel terzo trimestre) e la posizione finanziaria netta al 30/09/2019 sarebbe pari a € 316,6 milioni*



Sant'Ilario d'Enza (RE), 8 novembre 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato il **resoconto intermedio di gestione al 30/09/2019** relativo ai risultati consolidati di Gruppo.

## RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI 2019

Le **vendite nette** nel periodo sono state pari a 1.026,1 milioni di euro, superiori del 7,6% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2018 quando erano state pari a 953,6 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>Primi nove mesi 2019</i>						
Settore Olio	137.819	245.069	168.701	63.170	66.472	681.231
Settore Acqua	<u>30.990</u>	<u>128.143</u>	<u>110.518</u>	<u>46.772</u>	<u>28.479</u>	<u>344.902</u>
Totale	<u>168.809</u>	<u>373.212</u>	<u>279.219</u>	<u>109.942</u>	<u>94.951</u>	<u>1.026.133</u>
<i>Primi nove mesi 2018</i>						
Settore Olio	126.821	237.166	136.860	62.040	67.177	630.064
Settore Acqua	<u>30.332</u>	<u>117.220</u>	<u>106.110</u>	<u>46.043</u>	<u>23.807</u>	<u>323.512</u>
Totale	<u>157.153</u>	<u>354.386</u>	<u>242.970</u>	<u>108.083</u>	<u>90.984</u>	<u>953.576</u>
Variazioni percentuali 2019/2018						
Settore Olio	+8,7%	+3,3%	+23,3%	+1,8%	-1,0%	+8,1%
Settore Acqua	+2,2%	+9,3%	+4,2%	+1,6%	+19,6%	+6,6%
Totale	+7,4%	+5,3%	+14,9%	+1,7%	+4,4%	+7,6%

Le crescite organiche, a parità di area di consolidamento e cambi, sono state pari al +4,3% per il settore Olio, +1,7% per il settore Acqua, e +3,4% sul totale delle vendite, Grazie a un contributo del +1,6% derivante dai cambi, la crescita organica espressa in euro risulta pari al +5.0%.

L'**EBITDA** è stato pari a 240,3 milioni di euro (23,4% delle vendite) a fronte dei 219,8 milioni di euro dei primi nove mesi 2018, che rappresentava il 23,0% delle vendite, con una crescita del 9,3%. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

	<i>Primi nove mesi 2019</i>	<i>% sulle vendite</i>	<i>Primi nove mesi 2018</i>	<i>% sulle vendite</i>	<i>Crescita/Decrescita</i>
	<u>€/000</u>	<u>totali</u>	<u>€/000</u>	<u>totali</u>	
Settore Olio	144.598	21,2%	129.853	20,6%	+11,4%
Settore Acqua	<u>95.687</u>	27,6%	<u>89.917</u>	27,7%	+6,4%
<b>Totale</b>	<b><u>240.285</u></b>	<b>23,4%</b>	<b><u>219.770</u></b>	<b>23,0%</b>	<b>+9,3%</b>



# INTERPUMP GROUP

*Dal 1° gennaio 2019 è entrato in vigore IFRS 16, che ha comportato la registrazione degli affitti passivi assimilandoli alla contabilizzazione dei leasing finanziari. L'EBITDA 2019, omogeneo con i principi contabili applicati nel 2018, sarebbe stato pari a 228,8 milioni di euro.*

Il risultato operativo (**EBIT**), non influenzato significativamente dall'adozione di IFRS16, è stato pari a 189,1 milioni di euro (18,4% delle vendite) a fronte dei 182,1 milioni di euro dello stesso periodo del 2018 (19,1% delle vendite), con una crescita del 3,8%.

L'**utile netto** dei primi nove mesi 2019 è stato di 135,5 milioni di euro (137,3 milioni di euro nello stesso periodo del 2018, comprendente un provento una tantum di 11,9 milioni di euro legato all'acquisizione di GS Hydro). La variazione rispetto al dato normalizzato è pari a +8,1%.

L'utile per azione base è passato da euro 1,166 (normalizzato come sopra) dei primi nove mesi 2018 a euro 1,280 nel 2019, con una crescita del 9,8%.

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 195,3 milioni di euro (176,1 milioni di euro nei primi nove mesi 2018) con una crescita del 10,9%. Il **free cash flow** è stato di 76,0 milioni di euro (66,1 milioni di euro nello stesso periodo del 2018).

La **posizione finanziaria netta** è pari a 382,9 milioni di euro rispetto ai 287,3 milioni di euro al 31 dicembre 2018. *La maggior parte della variazione è dovuta all'adozione del nuovo principio contabile IFRS 16 che ha comportato l'iscrizione di un debito pari all'importo attualizzato dei canoni di affitto previsti dagli impegni contrattuali pari, al 1° gennaio 2019, a 68,4 milioni di euro.*

Al 30/9/2019, il Gruppo aveva inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente 40,4 milioni di euro (44,5 milioni di euro al 31/12/2018).

Il **capitale investito** è passato da 1.200,1 milioni di euro al 31 dicembre 2018 a 1.375,3 milioni di euro al 30 settembre 2019, a seguito dell'acquisizione di Hydra Dyne Tech, della rettifica per adozione IFRS16, e dell'aumento del circolante conseguente alla crescita delle vendite. Il **ROCE** non annualizzato è stato del 13,7% (15,6% nei primi nove mesi 2018). Il **ROE** non annualizzato è stato del 14,2% (15,0% il dato normalizzato dei primi nove mesi 2018).

Al 30 settembre 2019 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 4.931.314 **azioni proprie** pari al 4,529% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 23,12.



## RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2019

Le **vendite nette** del terzo trimestre 2019 sono state pari a 322,9 milioni di euro, superiori del 4,1% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2018 (310,1 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 2019</i>						
Settore Olio	39.320	72.772	56.366	19.408	18.962	206.828
Settore Acqua	<u>9.901</u>	<u>42.422</u>	<u>36.168</u>	<u>18.955</u>	<u>8.656</u>	<u>116.102</u>
Totale	<u>49.221</u>	<u>115.194</u>	<u>92.534</u>	<u>38.363</u>	<u>27.618</u>	<u>322.930</u>

### *3° trimestre 2018*

Settore Olio	36.853	75.165	46.281	21.099	22.729	202.127
Settore Acqua	<u>9.456</u>	<u>42.170</u>	<u>34.055</u>	<u>14.633</u>	<u>7.707</u>	<u>108.021</u>
Totale	<u>46.309</u>	<u>117.335</u>	<u>80.336</u>	<u>35.732</u>	<u>30.436</u>	<u>310.148</u>

### Variazioni percentuali 2019/2018

Settore Olio	+6,7%	-3,2%	+21,8%	-8,0%	-16,6%	+2,3%
Settore Acqua	+4,7%	+0,6%	+6,2%	+29,5%	+12,3%	+7,5%
Totale	+6,3%	-1,8%	+15,2%	+7,4%	-9,3%	+4,1%

Le variazioni organiche, a parità di area di consolidamento e cambi, sono state pari al -2,0% per il settore Olio, +2,5% per il settore Acqua, e -0,4% sul totale delle vendite. Grazie a un contributo del +1,4% derivante dai cambi, la crescita organica espressa in euro risulta pari al +1.0%.

L'area "Resto del Mondo" è stata fortemente penalizzata dall'imprevedibile ma ormai nota situazione dell'economia in India, dove le vendite nel trimestre hanno subito un forte calo (pari a circa 5,5 milioni di euro); al netto dell'India sia il settore Olio sia il totale delle vendite risultano in crescita nonostante il confronto sfidante con uno straordinario 3Q 2018.

Tuttavia le prospettive di sviluppo nel mercato indiano per Interpump restano intatte.

L'**EBITDA** è stato pari a 78,1 milioni di euro (24,2% delle vendite) a fronte dei 73,0 milioni di euro del terzo trimestre 2018, che rappresentava il 23,5% delle vendite, con una crescita del 7,1%. Senza l'applicazione del principio contabile IFRS16, l'EBITDA del trimestre sarebbe risultato pari a 74,2 milioni di euro.

Il trimestre si chiude con un **utile netto consolidato** di 43,3 milioni di euro, con una crescita dello 0,7% rispetto al terzo trimestre 2018.



# INTERPUMP GROUP

L'utile per azione base è stato di 0,411 euro rispetto agli 0,402 euro del terzo trimestre 2018.

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 30 settembre 2019 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 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 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 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>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>ATTIVITA'</b>		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	145.744	118.140
Crediti commerciali	281.875	270.364
Rimanenze	397.138	366.480
Crediti tributari	25.416	24.596
Altre attività correnti	<u>12.777</u>	<u>10.931</u>
<b><i>Totale attività correnti</i></b>	<b><u>862.950</u></b>	<b><u>790.511</u></b>
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	458.958	355.488
Avviamento	451.708	434.699
Altre immobilizzazioni immateriali	33.158	34.731
Altre attività finanziarie	4.052	2.319
Crediti tributari	1.654	1.664
Imposte differite attive	31.796	29.776
Altre attività non correnti	<u>2.115</u>	<u>2.177</u>
<b><i>Totale attività non correnti</i></b>	<b><u>983.441</u></b>	<b><u>860.854</u></b>
<b><i>Totale attività</i></b>	<b><u>1.846.391</u></b>	<b><u>1.651.365</u></b>



# INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>PASSIVITA'</b>		
<b>Passività correnti</b>		
Debiti commerciali	142.163	177.782
Debiti bancari	19.447	21.404
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	174.870	151.917
Debiti tributari	37.087	19.204
Altre passività correnti	80.819	72.297
Fondi rischi ed oneri	3.889	3.807
<b>Totale passività correnti</b>	<b><u>458.275</u></b>	<b><u>446.411</u></b>
<b>Passività non correnti</b>		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	334.322	232.158
Passività per benefit ai dipendenti	19.352	19.377
Imposte differite passive	41.997	41.832
Altre passività non correnti	37.240	39.521
Fondi rischi ed oneri	3.213	3.161
<b>Totale passività non correnti</b>	<b><u>436.124</u></b>	<b><u>336.049</u></b>
<b>Totale passività</b>	<b><u>894.399</u></b>	<b><u>782.460</u></b>
 <b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	54.052	54.842
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	28.452	71.229
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(5.965)	(5.965)
Riserva di conversione	17.887	3.142
Altre riserve	840.748	729.373
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b><u>946.497</u></b>	<b><u>863.944</u></b>
Patrimonio netto delle minoranze	5.495	4.961
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b><u>951.992</u></b>	<b><u>868.905</u></b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b><u>1.846.391</u></b>	<b><u>1.651.365</u></b>



## Conto economico consolidato dei primi nove mesi

(€/000)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Vendite nette</b>	<b>1.026.133</b>	<b>953.576</b>
Costo del venduto	(648.922)	(597.048)
<b>Utile lordo industriale</b>	<b>377.211</b>	<b>356.528</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	36,8%	37,4%
Altri ricavi operativi	14.492	14.485
Spese commerciali	(91.563)	(86.896)
Spese generali ed amministrative	(107.111)	(99.901)
Altri costi operativi	(3.965)	(2.103)
<b>EBIT</b>	<b>189.064</b>	<b>182.113</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	18,4%	19,1%
Proventi finanziari	9.356	7.598
Oneri finanziari	(10.941)	(12.316)
Avviamento negativo ( <i>badwill</i> )	-	11.907
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	23	(225)
<b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>	<b>187.502</b>	<b>189.077</b>
Imposte sul reddito	(51.993)	(51.809)
<b>Utile consolidato netto del periodo</b>	<b>135.509</b>	<b>137.268</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	13,2%	14,4%
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	134.575	136.583
Azionisti di minoranza delle società controllate	934	685
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>135.509</b>	<b>137.268</b>
<b>EBITDA</b>	<b>240.285</b>	<b>219.770</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	23,4%	23,0%
Patrimonio netto	951.992	845.279
Indebitamento finanziario netto	382.895	276.945
Debiti per acquisto di partecipazioni	40.376	43.060
Capitale investito	1.375.263	1.165.284
<b>ROCE non annualizzato</b>	<b>13,7%</b>	<b>15,6%</b>
<b>ROE non annualizzato</b>	<b>14,2%</b>	<b>16,2%</b>
Utile per azione base	1,280	1,277





## Conto economico consolidato complessivo dei primi nove mesi

(€/000)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Utile consolidato dei primi nove mesi (A)</b>	<b>135.509</b>	<b>137.268</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>	14.872	722
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	20	(17)
<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>14.892</u></b>	<b><u>705</u></b>
<b>Utile consolidato complessivo dei primi nove mesi (A) + (B)</b>	<b><u>150.401</u></b>	<b><u>137.973</u></b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	149.320	137.445
Azionisti di minoranza delle società controllate	1.081	528
<b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>	<b><u>150.401</u></b>	<b><u>137.973</u></b>



## Conto economico consolidato del terzo trimestre

(€/000)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Vendite nette</b>	<b>322.930</b>	<b>310.148</b>
Costo del venduto	(202.335)	(194.126)
<b>Utile lordo industriale</b>	<b>120.595</b>	<b>116.022</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>37,3%</i>	<i>37,4%</i>
Altri ricavi operativi	4.368	5.011
Spese commerciali	(28.716)	(28.002)
Spese generali ed amministrative	(34.659)	(32.033)
Altri costi operativi	(805)	(546)
<b>EBIT</b>	<b>60.783</b>	<b>60.452</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>18,8%</i>	<i>19,5%</i>
Proventi finanziari	3.196	1.967
Oneri finanziari	(3.779)	(3.584)
Avviamento negativo ( <i>badwill</i> )	-	284
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	26	(67)
<b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>	<b>60.226</b>	<b>59.052</b>
Imposte sul reddito	(16.930)	(16.043)
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>43.296</b>	<b>43.009</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>13,4%</i>	<i>13,9%</i>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	43.064	42.768
Azionisti di minoranza delle società controllate	232	241
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>43.296</b>	<b>43.009</b>
<b>EBITDA</b>	<b>78.109</b>	<b>72.957</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>24,2%</i>	<i>23,5%</i>
Patrimonio netto	951.992	845.279
Indebitamento finanziario netto	382.895	276.945
Debiti per acquisto di partecipazioni	40.376	43.060
Capitale investito	1.375.263	1.165.284
<b>ROCE non annualizzato</b>	<b>4,4%</b>	<b>5,2%</b>
<b>ROE non annualizzato</b>	<b>4,5%</b>	<b>5,1%</b>
<b>Utile per azione base</b>	<b>0,411</b>	<b>0,402</b>



# INTERPUMP GROUP

## Conto economico consolidato complessivo del terzo trimestre

(€/000)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Utile consolidato del terzo trimestre (A)</b>	<b>43.296</b>	<b>43.009</b>
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	12.186	(2.230)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	2	(23)
<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>12.188</u></b>	<b><u>(2.253)</u></b>
<b>Utile consolidato complessivo del terzo trimestre (A) + (B)</b>	<b><u>55.484</u></b>	<b><u>40.756</u></b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	55.229	40.650
Azionisti di minoranza delle società controllate	255	106
<b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>	<b><u>55.484</u></b>	<b><u>40.756</u></b>



## Rendiconto finanziario consolidato dei primi nove mesi

(€/000)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flussi di cassa dalle attività operative</b>		
Utile prima delle imposte	187.502	189.077
<i>Rettifiche per componenti non monetarie:</i>		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(2.028)	(2.052)
Ammortamenti	50.341	36.399
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	1.761	1.407
Perdite (Utili) da partecipazioni	(23)	225
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(89)	269
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(4.450)	(5.843)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	6.702	5.980
Oneri (Proventi) finanziari netti	1.585	(7.189)
	<b>241.301</b>	<b>218.273</b>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(9.009)	(35.245)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(18.552)	(51.611)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(26.156)	21.186
Interessi passivi pagati	(4.178)	(2.406)
Differenze cambio realizzate	799	(1.363)
Imposte pagate	(42.660)	(38.428)
<b>Liquidità netta dalle attività operative</b>	<b>141.545</b>	<b>110.406</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	(26.413)	(11.201)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(54.305)	(42.734)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	1.155	978
Incassi dalla vendita di attività destinate alla vendita	-	785
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1.974)	(2.973)
Proventi finanziari incassati	706	402
Altri	217	571
<b>Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento</b>	<b>(80.614)</b>	<b>(54.172)</b>
<b>Flussi di cassa dell'attività di finanziamento</b>		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	49.485	1.058
Dividendi pagati	(23.752)	(23.052)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(48.764)	(36.319)
Cessione azioni proprie per acquisto di partecipazioni	-	-
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	3.436	539
Rimborsi (Erogazioni) di finanziamenti a società controllate non consolidate	(384)	(200)
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(48)	(43)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(12.538)	(1.602)
<b>Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento</b>	<b>(32.565)</b>	<b>(59.619)</b>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>28.366</b>	<b>(3.385)</b>



# INTERPUMP GROUP

(€/000)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>28.366</b>	<b>(3.385)</b>
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	1.229	71
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	(34)	(7)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	96.736	135.983
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>126.927</b>	<b>132.662</b>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	30/09/2019	31/12/2018
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	145.744	118.140
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(19.447)</u>	<u>(21.404)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>126.297</u>	<u>96.736</u>



## Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

	<i>Capitale sociale</i>	<i>Riserva legale</i>	<i>Riserva sovrapprezzo azioni</i>	<i>Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti</i>	<i>Riserva di conversione</i>	<i>Altre riserve</i>	<i>Patrimonio netto del Gruppo</i>	<i>Patrimonio netto delle minoranze</i>	<i>Totale</i>
<i>Saldi al 1° gennaio 2018</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	-	-	1.407	-	-	-	1.407	-	1.407
Acquisto di azioni proprie	(686)	-	(35.633)	-	-	-	(36.319)	-	(36.319)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	47	-	492	-	-	-	539	-	539
Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni	32	-	1.731	-	-	-	1.763	-	1.763
Operazione di concentrazione Inoxpa Russia	-	-	-	-	-	(100)	(100)	100	-
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	(869)	(869)	(894)	(1.763)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(22.526)	(22.526)	(518)	(23.044)
Dividendi deliberati di terzi	-	-	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2018	-	-	-	-	862	136.583	137.445	528	137.973
<i>Saldi al 30 settembre 2018</i>	55.198	11.323	89.225	(5.722)	(1.613)	692.088	840.499	4.780	845.279
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	474	-	-	-	474	-	474
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	-	-	48	-	-	(47)	1	-	1
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	-	-	32	-	-	(32)	-	-	-
Acquisto azioni proprie	(356)	-	(18.550)	-	-	1.042	(17.864)	-	(17.864)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	-	(66)	(66)
Utile (perdita) complessivi del quarto trimestre 2018	-	-	-	(243)	4.755	36.322	40.834	247	41.081
<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
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.761	-	-	-	1.761	-	1.761
Acquisto di azioni proprie	(945)	-	(47.819)	-	-	-	(48.764)	-	(48.764)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	155	-	3.281	-	-	-	3.436	-	3.436
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(23.200)	(23.200)	(547)	(23.747)
Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2019	-	-	-	-	14.745	134.575	149.320	1.081	150.401
<i>Saldi al 30 settembre 2019</i>	54.052	11.323	28.452	(5.965)	17.887	840.748	946.497	5.495	951.992