



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0159-12-2020	Data/Ora Ricezione 14 Febbraio 2020 11:58:48	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : INTERPUMP GROUP

Identificativo : 127649

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : INTERPUMPN03 - MIRABELLI

Tipologia : 3.1; 1.1

Data/Ora Ricezione : 14 Febbraio 2020 11:58:48

Data/Ora Inizio : 14 Febbraio 2020 11:58:49

Diffusione presunta

Oggetto : Risultati Q4 2019 e aspettative triennali

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE, I DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2019, E COMUNICA LE ASPETTATIVE PER IL TRIENNIO 2020-2022

Il Presidente Fulvio Montipò: “Registriamo con orgoglio l’undicesimo anno consecutivo di crescita organica. Grazie alle recenti acquisizioni e alla solidità del nostro modello, guardiamo con fiducia a traguardi ambiziosi per il prossimo triennio”

DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2019:

VENDITE NETTE: € 1.368,6 milioni (+7,0% rispetto al 2018)

EBITDA*: € 317,9 milioni (€ 288,5 milioni nel 2018)

EBITDA/VENDITE*: 23,2% (22,6% nel 2018)

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 180,7 milioni

(+11,2% rispetto al dato normalizzato del 2018)

FREE CASH FLOW: € 124,8 milioni (nel 2018: € 82,2 milioni)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA*: € 370,8 milioni (€ 287,3 milioni al 31/12/2018)

(nel periodo: **pagamento dividendi** per €23,9 milioni, **acquisizioni** per €39,0 milioni, **acquisto azioni proprie** per €79,0 milioni e **adeguamento IFRS16** per €72,4 milioni)

NEL QUARTO TRIMESTRE 2019:

VENDITE NETTE: € 342,5 milioni (+5,2% rispetto al quarto trimestre 2018)

EBITDA*: € 77,6 milioni (€ 68,7 milioni nel quarto trimestre 2018)

EBITDA/VENDITE*: 22,7% (21,1% nel quarto trimestre 2018)

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 45,2 milioni

(+23,6% rispetto al quarto trimestre 2018)

ASPETTATIVE PER IL TRIENNIO 2020-2022

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

**Dati influenzati dall'applicazione del principio contabile IFRS16 per l'anno 2019. A parità di principi contabili, l'EBITDA dell'anno risulterebbe pari a € 302,4 milioni (73,5 nel quarto trimestre) e la posizione finanziaria netta al 31/12/2019 sarebbe pari a € 298,4 milioni*



Sant'Ilario d'Enza (RE), 14 febbraio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato il **resoconto intermedio di gestione al 31/12/2019** relativo ai risultati consolidati di Gruppo, e i dati preliminari dell'esercizio 2019.

RISULTATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2019

Le **vendite nette** nell'anno sono state pari a 1.368,6 milioni di euro, superiori del 7,0% rispetto alle vendite del 2018 quando erano state pari a 1.279,2 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>2019</i>						
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>
<i>2018</i>						
Settore Olio	169.162	317.148	184.519	83.358	90.109	844.296
Settore Acqua	<u>43.085</u>	<u>154.248</u>	<u>140.371</u>	<u>60.533</u>	<u>36.634</u>	<u>434.871</u>
Totale	<u>212.247</u>	<u>471.396</u>	<u>324.890</u>	<u>143.891</u>	<u>126.743</u>	<u>1.279.167</u>
Variazioni percentuali 2019/2018						
Settore Olio	+5,9%	+2,0%	+22,2%	+4,8%	-3,5%	+6,9%
Settore Acqua	-2,8%	+6,0%	+3,7%	+14,7%	+25,1%	+7,2%
Totale	+4,1%	+3,3%	+14,2%	+9,0%	+4,8%	+7,0%

Le crescite organiche, a parità di area di consolidamento e cambi, sono state pari a +0,8% per il settore Olio, +2,5% per il settore Acqua, e +1,4% sul totale delle vendite. Grazie a un contributo del +1,4% derivante dai cambi, la crescita organica espressa in euro risulta pari al +2,8%.

L'**EBITDA** è stato pari a 317,9 milioni di euro (23,2% delle vendite) a fronte dei 288,5 milioni di euro del 2018, che rappresentava il 22,6% delle vendite, con una crescita del 10,2%. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

	<u>2019</u> <u>€/000</u>	<u>% sulle vendite totali</u>	<u>2018</u> <u>€/000</u>	<u>% sulle vendite totali</u>	<u>Crescita/Decrescita</u>
Settore Olio	187.168	20,7%	171.002	20,2%	+9,5%
Settore Acqua	<u>130.722</u>	27,9%	<u>117.517</u>	26,9%	+11,2%
Totale	<u>317.890</u>	23,2%	<u>288.519</u>	22,6%	+10,2%

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 302,4 milioni di euro.



INTERPUMP GROUP

Il risultato operativo (**EBIT**), non influenzato significativamente dall'adozione di IFRS16, è stato pari a 247,2 milioni di euro (18,1% delle vendite) a fronte dei 236,5 milioni del 2018 (18,5% delle vendite), con una crescita del 4,5%.

L'**utile netto** del 2019 è stato di 180,7 milioni di euro (173,9 milioni di euro nel 2018, comprendente un provento una tantum di 11,4 milioni di euro legato all'acquisizione di GS Hydro). La variazione rispetto al dato normalizzato è pari a +11,2%.

L'utile per azione base è passato da euro 1,513 (normalizzato come sopra) del 2018 a euro 1,700 nel 2019, con una crescita del 12,4%.

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 233,4 milioni di euro (209,8 milioni di euro nel 2018). Il **free cash flow** è stato di 124,8 milioni di euro (82,2 milioni di euro nel 2018) con una crescita del 51,9%.

La **posizione finanziaria netta** è pari a 370,8 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 il cui impatto a fine anno è pari a 72,4 milioni di euro.*

Al 31/12/2019, il Gruppo aveva inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente 54,3 milioni di euro (44,5 milioni di euro al 31/12/2018).

Il **capitale investito** è passato da 1.200,8 milioni di euro al 31 dicembre 2018 a 1.480,3 milioni di euro al 31 dicembre 2019, a seguito delle acquisizioni di Hydra Dyne Tech e Reggiana Riduttori, e della rettifica per adozione IFRS16. Il **ROCE**[†] è stato del 16,7% (19,7% nel 2018). Il **ROE** è stato del 17,1% (18,9% il dato normalizzato del 2018).

Al 31 dicembre 2019 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.224.739 **azioni proprie** pari al 2,043% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 24,430.

[†] Il ROCE, calcolato sul capitale investito a fine anno, è influenzato negativamente dal mese di acquisizione di Reggiana Riduttori (ottobre)



RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2019

Le **vendite nette** del quarto trimestre 2019 sono state pari a 342,5 milioni di euro, superiori del 5,2% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2018 che ammontarono a 325,6 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>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>
<i>4° trimestre 2018</i>						
Settore Olio	42.341	79.982	47.659	21.318	22.932	214.232
Settore Acqua	<u>12.753</u>	<u>37.028</u>	<u>34.261</u>	<u>14.490</u>	<u>12.827</u>	<u>111.359</u>
Totale	<u>55.094</u>	<u>117.010</u>	<u>81.920</u>	<u>35.808</u>	<u>35.759</u>	<u>325.591</u>
Variazioni percentuali 2019/2018						
Settore Olio	-2,4%	-2,1%	+19,0%	+13,4%	-10,8%	+3,2%
Settore Acqua	-14,5%	+7,7%	+2,4%	+56,5%	+13,7%	+9,1%
Totale	-5,2%	+1,0%	+10,1%	+30,8%	-2,0%	+5,2%

Le variazioni organiche, a parità di area di consolidamento e cambi, sono state pari al -9,7% per il settore Olio, +5,1% per il settore Acqua, e -4,7% sul totale delle vendite.

L'**EBITDA** è stato pari a 77,6 milioni di euro (22,7% delle vendite) a fronte dei 68,7 milioni di euro del 2018, che rappresentava il 21,1% delle vendite, con una crescita del 12,9%. Senza l'applicazione del principio contabile IFRS16, l'EBITDA del trimestre sarebbe risultato pari a 73,5 milioni di euro.

Il trimestre si chiude con un **utile netto consolidato** di 45,2 milioni di euro, con una crescita del 23,6% rispetto al quarto trimestre 2018.

L'utile per azione base è stato di 0,420 euro rispetto agli 0,343 euro del terzo trimestre 2018.



ASPETTATIVE PER IL TRIENNIO 2020-2022

Di recente, la comprensibile attenzione degli investitori per l'andamento nel breve periodo di alcuni mercati di riferimento sembra avere oscurato la reale natura della crescita di valore di Interpump, in cui le acquisizioni hanno da sempre un peso importante.

È convinzione del management, supportata dai dati storici del Gruppo, che il valore per gli azionisti apportato dalle acquisizioni sia come minimo equivalente, nel caso di Interpump, a quello risultante dalla crescita organica.

La Società pertanto ritiene opportuno ribadire che la strategia di crescita resta invariata, e condividere con il mercato le aspettative per il triennio tra il 31/12/2019 e il 31/12/2022:

- 1) **robusta crescita complessiva del fatturato** (nell'intorno del +33%);
- 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);
- 3) **mantenimento della cautela nella 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 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, nonché sul meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.com.

S. Ilario d'Enza (RE), 14 febbraio 2020

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), 14 febbraio 2020

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

Media Relations:

Moccagatta Associati

Tel. 02 8645.1695

segreteria@moccagatta.it

Investor Relations:

Luca Mirabelli

Tel. 0522-904433

lmirabelli@interpumpgroup.it



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ATTIVITA'		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	233.784	118.140
Crediti commerciali	284.842	270.364
Rimanenze	408.551	366.480
Crediti tributari	25.027	24.596
Altre attività correnti	<u>9.113</u>	<u>10.931</u>
Totale attività correnti	<u>961.317</u>	<u>790.511</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	484.057	355.488
Avviamento	508.033	434.699
Altre immobilizzazioni immateriali	32.830	34.731
Altre attività finanziarie	4.226	2.319
Crediti tributari	1.590	1.664
Imposte differite attive	35.195	29.776
Altre attività non correnti	<u>2.150</u>	<u>2.177</u>
Totale attività non correnti	<u>1.068.081</u>	<u>860.854</u>
Totale attività	<u>2.029.398</u>	<u>1.651.365</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)

PASSIVITA'

Passività correnti

Debiti commerciali	157.351	177.782
Debiti bancari	22.076	21.404
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	195.110	151.917
Debiti tributari	15.087	19.204
Altre passività correnti	90.635	72.297
Fondi rischi ed oneri	4.055	3.807
Totale passività correnti	484.314	446.411

Passività non correnti

Debiti finanziari fruttiferi di interessi	387.412	232.158
Passività per benefit ai dipendenti	21.402	19.377
Imposte differite passive	42.074	41.832
Altre passività non correnti	35.940	39.521
Fondi rischi ed oneri	3.057	3.161
Totale passività non correnti	489.885	336.049
Totale passività	974.199	782.460

PATRIMONIO NETTO

Capitale sociale	55.460	54.842
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	96.733	71.229
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(7.358)	(5.965)
Riserva di conversione	7.731	3.142
Altre riserve	885.575	729.373
Patrimonio netto di Gruppo	1.049.464	863.944
Patrimonio netto delle minoranze	5.735	4.961

Totale patrimonio netto

Totale patrimonio netto e passività

1.055.199

868.905

2.029.398

1.651.365



Conto economico consolidato dell'esercizio

(€/000)	2019	2018
Vendite nette	1.368.618	1.279.167
Costo del venduto	(866.701)	(805.295)
Utile lordo industriale	501.917	473.872
<i>% sulle vendite nette</i>	36,7%	37,0%
Altri ricavi operativi	20.115	19.665
Spese commerciali	(124.323)	(117.660)
Spese generali ed amministrative	(145.556)	(135.898)
Altri costi operativi	(4.939)	(3.430)
EBIT	247.214	236.549
<i>% sulle vendite nette</i>	18,1%	18,5%
Proventi finanziari	15.062	11.427
Oneri finanziari	(18.038)	(19.212)
Avviamento negativo (<i>badwill</i>)	-	11.369
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(8)	(207)
Risultato di periodo prima delle imposte	244.230	239.926
Imposte sul reddito	(63.499)	(66.064)
Utile consolidato netto del periodo	180.731	173.862
<i>% sulle vendite nette</i>	13,2%	13,6%
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	179.299	172.905
Azionisti di minoranza delle società controllate	1.432	957
Utile consolidato del periodo	180.731	173.862
EBITDA	317.890	288.519
<i>% sulle vendite nette</i>	23,2%	22,6%
Patrimonio netto	1.055.199	868.905
Indebitamento finanziario netto	370.814	287.339
Debiti per acquisto di partecipazioni	54.286	44.527
Capitale investito	1.480.299	1.200.771
ROCE	16,7%	19,7%
ROE	17,1%	20,0%
Utile per azione base	1,700	1,619



INTERPUMP GROUP

Conto economico consolidato complessivo dell'esercizio

(€/000)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utile consolidato dell'esercizio (A)	180.731	173.862
Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	4.683	5.454
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	5	(30)
<i>Imposte relative</i>	-	-
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>4.688</u>	<u>5.424</u>
Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (Perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	(1.840)	(304)
<i>Imposte relative</i>	<u>442</u>	<u>72</u>
Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)	<u>(1.398)</u>	<u>(232)</u>
Utile consolidato complessivo dell'esercizio (A) + (B) + (C)	<u>184.021</u>	<u>179.054</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	182.495	178.279
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>1.526</u>	<u>775</u>
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>184.021</u>	<u>179.054</u>



Conto economico consolidato del quarto trimestre

(€/000)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vendite nette	342.485	325.591
Costo del venduto	(217.779)	(208.247)
Utile lordo industriale	124.706	117.344
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>36,4%</i>	<i>36,0%</i>
Altri ricavi operativi	5.623	5.180
Spese commerciali	(32.760)	(30.764)
Spese generali ed amministrative	(38.445)	(35.997)
Altri costi operativi	(974)	(1.327)
EBIT	58.150	54.436
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>17,0%</i>	<i>16,7%</i>
Proventi finanziari	5.706	3.829
Oneri finanziari	(7.097)	(6.896)
Avviamento negativo (<i>badwill</i>)	-	(538)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(31)	18
Risultato di periodo prima delle imposte	56.728	50.849
Imposte sul reddito	(11.506)	(14.255)
Utile consolidato del periodo	45.222	36.594
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>13,2%</i>	<i>11,2%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	44.724	36.322
Azionisti di minoranza delle società controllate	498	272
Utile consolidato del periodo	45.222	36.594
EBITDA	77.605	68.749
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>22,7%</i>	<i>21,1%</i>
Patrimonio netto	1.055.199	868.905
Indebitamento finanziario netto	370.814	287.339
Debiti per acquisto di partecipazioni	54.286	44.527
Capitale investito	1.480.299	1.200.771
ROCE non annualizzato	3,9%	4,5%
ROE non annualizzato	4,3%	4,2%
Utile per azione base	0,420	0,343



Conto economico consolidato complessivo del quarto trimestre

(€/000)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utile consolidato del quarto trimestre (A)	45.222	36.594
Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(10.189)	4.732
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(15)	(13)
<i>Imposte relative</i>	=	—
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>(10.204)</u>	<u>4.719</u>
Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (Perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	(1.840)	(304)
<i>Imposte relative</i>	<u>442</u>	<u>72</u>
Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)	<u>(1.398)</u>	<u>(232)</u>
Utile consolidato complessivo del quarto trimestre (A) + (B) + (C)	<u>33.620</u>	<u>41.081</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	33.175	40.834
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>445</u>	<u>247</u>
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>33.620</u>	<u>41.081</u>



Rendiconto finanziario consolidato dell'esercizio

(€/000)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	244.230	239.926
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(2.774)	(4.474)
Ammortamenti, perdite e ripristini di attività	69.284	50.469
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	2.585	1.881
Perdite (Utili) da partecipazioni	8	207
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(826)	(718)
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(6.278)	(7.912)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	7.793	9.335
Oneri (Proventi) finanziari netti	2.976	(3.584)
	316.998	285.130
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	10.934	(33.413)
(Incremento) decremento delle rimanenze	5.270	(62.868)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(37.077)	35.367
Interessi passivi pagati	(5.507)	(4.324)
Differenze cambio realizzate	331	(1.475)
Imposte pagate	(78.374)	(69.578)
Liquidità netta dalle attività operative	212.575	148.839
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta ed al netto delle azioni proprie cedute	(24.719)	(19.045)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(72.503)	(63.683)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	1.886	1.127
Incassi dalla vendita di attività destinate alla vendita	-	785
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(3.100)	(4.138)
Proventi finanziari incassati	850	602
Altri	421	1.114
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(97.165)	(83.238)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	115.398	(25.384)
Dividendi pagati	(23.876)	(23.115)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(78.993)	(54.183)
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	3.823	540
Rimborsi (Erogazioni) di finanziamenti a società controllate non consolidate	(494)	(200)
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(126)	(13)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(16.738)	(3.131)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	(1.006)	(105.486)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	114.404	(39.885)



INTERPUMP GROUP

(€/000)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	114.404	(39.885)
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	602	645
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	-	(7)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	96.736	135.983
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	211.708	96.736

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/12/2019	31/12/2018
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	233.784	118.140
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(22.076)</u>	<u>(21.404)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>211.708</u>	<u>96.736</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 piani a benefici definiti	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto delle minoranze	Totale
<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	-	-	1.881	-	-	-	-	1.881	-	1.881
Acquisto di 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
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 partecipazioni	1.976	-	96.731	-	-	-	-	98.707	-	98.707
Minoranze di Reggiana Riduttori	-	-	-	-	-	-	-	-	175	175
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	103	103	(153)	(50)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	(23.200)	(23.200)	(675)	(23.875)
Dividendi deliberati quota di terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	(99)	(99)
Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2019	-	-	-	-	(1.393)	4.589	179.299	182.495	1.526	184.021
<i>Saldi al 31 dicembre 2019</i>	55.460	11.323	96.733	-	(7.358)	7.731	885.575	1.049.464	5.735	1.055.199

Fine Comunicato n.0159-12

Numero di Pagine: 16