



COMUNICATO STAMPA

L'anno è stato caratterizzato dalla cessione del Settore Cleaning e dall'acquisizione di Hammelmann in Germania

RISULTATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2005

UTILE NETTO CONSOLIDATO TOTALE A 79,2 MILIONI DI EURO

Ricavi netti delle operazioni continue*: +22,5% a 331,6 milioni di euro
Margine operativo lordo consolidato (EBITDA) delle operazioni continue:
+40,1 a 68,0 milioni di euro (20,5% dei ricavi)
EBIT consolidato delle operazioni continue: +44,6% a 57,4 milioni di euro
Utile netto consolidato delle operazioni continue +142,6% a 27,4 milioni di euro
ROCE delle operazioni continue: 20,2% contro 10,1% dell'esercizio 2004
ROE delle operazioni continue: 17,3% contro il 7,0% del 2004

RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2005

Vendite nette delle operazioni continue: +36,1% a 85,6 milioni di euro
EBITDA delle operazioni continue: +69,8% a 16,0 milioni di euro
EBIT delle operazioni continue: +80,9% a 12,9 milioni di euro
Utile netto consolidato delle operazioni continue: 5,5 milioni di euro

*= Le operazioni continue sono così definite dai principi contabili internazionali in quanto operazioni che continueranno, diversamente da quelle cessate relative invece al dismesso Settore Cleaning che è stato consolidato per i primi cinque mesi del 2005 fino alla data della sua cessione e per tutto l'esercizio 2004.

Milano, 14 febbraio 2006 – Interpump Group ha comunicato oggi i dati preliminari relativi all'esercizio 2005 e i risultati del quarto trimestre 2005 approvati dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna. L'esercizio 2005 ha visto applicati per la prima volta i nuovi principi contabili internazionali. Nel 2005 si sono concluse importanti operazioni straordinarie di cessione e acquisizione, che hanno riposizionato Interpump Group S.p.A. nei settori più competitivi e a più elevato valore aggiunto. Il 4 aprile 2005 è stato acquisito il gruppo tedesco Hammelmann e il 30 maggio 2005 è stato ceduto il Settore Cleaning. I risultati dell'esercizio 2005 devono pertanto essere valutati alla luce di tali importanti operazioni. Le operazioni "continue" comprendono il Settore Industriale, il Settore Oleodinamico e le altre attività che rimangono nel Gruppo Interpump (settore Motori Elettrici e altre lavorazioni). Nel settore Industriale è incluso il Gruppo Hammelmann per nove mesi nel 2005. Il Gruppo IP Cleaning è stato consolidato nel 2005 per cinque mesi nelle operazioni discontinue; pertanto i confronti delle operazioni discontinue e dei totali non sono omogenei.

Dati preliminari dell'esercizio 2005 delle operazioni continue

In base ai dati preliminari relativi all'esercizio 2005, Interpump Group ha fatto registrare **un aumento dei ricavi netti consolidati derivanti dalle operazioni continue pari al 22,5% a 331,6 milioni di euro** (rispetto ai 270,6 milioni di euro nel 2004). Le vendite delle operazioni continue includono anche le vendite del Gruppo



Hammelmann dal 1 aprile 2005, pari a 44,4 milioni di euro. A parità di area di consolidamento le vendite nette delle operazioni continue sono cresciute del 6,1% (+ 16,6 milioni di euro).

La seguente tabella mostra l'andamento delle vendite per settori di attività nel 2005.

| | 31/12/2005 (dodici mesi) €/000 | % | 31/12/2004 (dodici mesi) €/000 | % | Crescita/ Decrescita |
|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------|
| <i>Operazioni continue:</i> | | | | | |
| Settore Oleodinamico | 154.782 | 47 | 135.594 | 50 | +14,2% |
| Settore Industriale | 141.032 | 43 | 92.409 | 34 | +52,6% |
| Settore Motori Elettrici | 34.347 | 10 | 39.542 | 15 | -13,1% |
| Settore Altri | 1.447 | - | 3.067 | 1 | n.s. |
| Totale | <u>331.608</u> | <u>100</u> | <u>270.612</u> | <u>100</u> | +22,5% |

Il Settore Oleodinamico è cresciuto del 14,2% a 154,8 milioni di euro. Le vendite della controllata americana Muncie sono cresciute del 21,0% sia in dollari sia dopo la traduzione in euro, dopo le già forti crescite registrate nel 2004. Le vendite delle società europee sono cresciute del 9,1% rispetto all'anno precedente.

Il Settore Industriale è cresciuto del 52,6% a 141,0 milioni di euro. A parità di area di consolidamento (senza il Gruppo Hammelmann) il Settore Industriale è cresciuto del 4,5%.

Il fatturato delle pompe ad alta pressione è cresciuto dell'8,7%. Nel mercato nordamericano, il più importante per il Gruppo, le vendite di pompe ad alta pressione e dei loro accessori è cresciuta del 15,7% raggiungendo 41,3 milioni di dollari. Negli altri mercati le vendite di pompe hanno raggiunto 39,2 milioni di euro (+3,5% rispetto al 2004).

Le vendite dei motori elettrici sono state pari a 34,3 milioni di euro (-13,1% rispetto al 2004) soprattutto a causa delle minori vendite al Cleaning per la flessione delle vendite del Settore Cleaning stesso. Al netto di quelle verso il Cleaning, le vendite di motori elettrici sono state pari a 27,3 milioni di euro (27,7 milioni di euro nel 2004) con una flessione dell'1,4%.

Il margine operativo lordo consolidato (EBITDA) delle operazioni continue al 31 dicembre 2005 è cresciuto del 40,1% a 68,0 milioni di euro, pari al 20,5% dei ricavi netti (48,5 milioni di euro nel 2004, pari al 17,9% delle vendite). La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

| | 31/12/2005 (dodici mesi) €/000 | % sulle vendite totali* | 31/12/2004 (dodici mesi) €/000 | % sulle vendite totali* | Crescita/ Decrescita |
|--------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Settore Oleodinamico | 35.584 | 23,0% | 28.718 | 21,2% | +23,9% |
| Settore Industriale | 32.424 | 23,0% | 17.849 | 19,3% | +81,7% |
| Settore Motori Elettrici | 431 | 1,2% | 2.204 | 5,4% | -80,4% |
| Settore Altri | (454) | n.s. | (236) | n.s. | n.s. |
| Totale | <u>67.985</u> | <u>20,5%</u> | <u>48.535</u> | <u>17,9%</u> | +40,1% |

* = Le vendite totali comprendono anche quelle ad altre società appartenenti all'area delle operazioni continue, mentre le vendite analizzate precedentemente sono solo quelle esterne al Gruppo. Pertanto la percentuale per omogeneità è calcolata sulle vendite totali, anziché su quelle esposte precedentemente.



L'incremento dell'EBITDA del Settore Industriale a parità di area di consolidamento (senza Hammelmann) è stato del 9,2%. Il decremento dell'EBITDA del Settore Motori Elettrici è dovuto in larga parte alla contrazione dei volumi di vendita, oltre che all'aumento del prezzo delle materie prime.

L'**utile operativo consolidato (EBIT) derivante dalle operazioni continue** è stato pari a 57,4 milioni di euro (17,3% delle vendite), **con una crescita del 44,6%** rispetto ai 39,7 milioni di euro del 2004 (pari all'14,7% delle vendite).

L'**esercizio 2005 delle operazioni continue si chiude con un utile netto di 27,1 milioni di euro (12,6 milioni di euro nel 2004), con una crescita del 142,6%.**

L'**utile netto per azione** base delle operazioni continue è stato di **0,363 euro per azione** con una **crescita del 66,5%** rispetto agli 0,218 euro realizzati nel 2004.

Il ROCE ha raggiunto il 20,2%, mentre era stato pari al 10,1% nel 2004. **Il ROE è stato del 17,3%**, a fronte del 7,0% del 2004.

Indebitamento finanziario netto ed utile netto consolidato complessivo

L'**indebitamento finanziario netto è sceso a 127,7 milioni di euro da 211,5 milioni di euro** registrati al 31/12/2004, oltre che per il **cash flow operativo generato di 57,1 milioni di euro**, anche grazie all'incasso della cessione del Cleaning per 75,2 milioni di euro, ai quali vanno aggiunti 133,2 milioni di euro di indebitamento finanziario netto ceduto. I principali esborsi sono stati quelli relativi all'acquisizione del Gruppo Hammelmann per 89,4 milioni di euro, al netto della liquidità e dell'indebitamento ricevuti, e l'investimento ed il finanziamento nei confronti di X Equity per complessivi 22,5 milioni di euro.

Ai fini di ottimizzare la struttura patrimoniale-finanziaria di Interpump Group, è stato distribuito **un dividendo straordinario di 0,69 euro** in pagamento dal 22 dicembre con data stacco 19 dicembre, con un esborso di 53,4 milioni di euro.

L'utile netto consolidato complessivo è stato pari a 79,2 milioni di euro (19,7 milioni di euro nel 2004), incluso di una plusvalenza di 48 milioni di euro legata alla cessione del Cleaning e di 4,2 milioni di euro relativi all'utile delle operazioni discontinue che non si ripeteranno nei prossimi esercizi.

Risultati consolidati del quarto trimestre 2005 delle operazioni continue

Le vendite nette Interpump Group nel quarto trimestre 2005 **sono state pari a 85,6 milioni di euro**, con un **incremento del 36,1%** rispetto al quarto trimestre 2004, quando erano state pari a 62,9 milioni di euro. Le vendite delle operazioni continue includono anche le vendite del Gruppo Hammelmann, pari a 16,1 milioni di euro. A parità di area di consolidamento le vendite nette delle operazioni continue sono state superiori del 10,4%, pari a 6,6 milioni di euro.

Le vendite nette del quarto trimestre, per aree di attività, sono così ripartite:



| | 4° trimestre 2005 €/000 | % 4° trimestre 2004 | 4° trimestre 2004 €/000 | % | Crescita/ Decrescita |
|--------------------------|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------|
| Settore Oleodinamico | 39.635 | 46 | 33.845 | 54 | +17,1% |
| Settore Industriale | 37.940 | 44 | 20.151 | 32 | +88,3% |
| Settore Motori Elettrici | 7.346 | 9 | 7.549 | 12 | -2,7% |
| Settori Altri | 683 | 1 | 1.364 | 2 | n.s. |
| Totale | <u>85.604</u> | <u>100</u> | <u>62.909</u> | <u>100</u> | +36,1% |

Il Settore Oleodinamico è cresciuto del 17,1%. Le vendite della controllata Muncie sono cresciute del 20,0% in dollari dopo le già forti crescite registrate negli ultimi trimestri; tradotta in euro la crescita è del 31,4%. Le vendite delle società europee sono cresciute del 7,7% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. **Il Settore Industriale ha raggiunto un fatturato di 37,9 milioni di euro. Il fatturato delle pompe ad alta pressione è cresciuto dell'11,7%.** Nel mercato nordamericano, il più importante per il Gruppo, le vendite di pompe ad alta pressione e dei loro accessori sono cresciute dell'11,0% in valuta locale raggiungendo 11,3 milioni di dollari (+23,6% se convertite in euro). Negli altri mercati le vendite di pompe sono state pari a 6,8 milioni di euro (-1,7% rispetto al quarto trimestre 2004). Le vendite dei motori elettrici sono state pari a 7,3 milioni di euro (-2,7% rispetto al quarto trimestre 2004).

L'EBITDA (margine operativo lordo) derivante da operazioni continue nel quarto trimestre 2005 è stato pari a 16,0 milioni di euro pari al 18,7% a fronte dei 9,4 milioni di euro del quarto trimestre 2004 che rappresentava il 15,0% delle vendite (+69,8%, e +16,0% a parità di area di consolidamento). La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

| | 4° trimestre 2005 €/000 | % sulle vendite totali* | 4° trimestre 2004 €/000 | % sulle vendite totali* | Crescita/ Decrescita |
|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Settore Oleodinamico | 8.621 | 21,8% | 6.693 | 19,8 % | +28,8% |
| Settore Industriale | 7.783 | 20,5% | 2.443 | 12,1% | +218,6% |
| Settore Motori Elettrici | (508) | -6,4% | 147 | 1,9% | n.s. |
| Settore Altri | 103 | n.s. | 138 | n.s. | n.s. |
| Totale | <u>15.999</u> | <u>18,7%</u> | <u>9.421</u> | +15,0% | +69,8% |

* = Le vendite totali comprendono anche quelle ad altre società appartenenti all'area delle operazioni continue, mentre le vendite analizzate precedentemente sono solo quelle esterne al Gruppo. Pertanto la percentuale per omogeneità è calcolata sulle vendite totali, anziché su quelle esposte precedentemente.

Il risultato operativo (EBIT) è stato pari a 12,9 milioni di euro pari al 15,1% delle vendite a fronte dei 7,2 milioni di euro del quarto trimestre 2004 (11,4% delle vendite) **con una crescita dell'80,9%**. A parità di area di consolidamento la crescita è stata del 18,7%.

L'utile netto consolidato è nel quarto trimestre 2005 è stato pari a 5,5 milioni di euro, dopo aver speso perdite di valore di attività per 4,0 milioni di euro relative alla svalutazione dell'avviamento in conseguenza del test di impairment richiesto dai principi contabili internazionali. Nel quarto trimestre 2004 si era registrata una perdita consolidata pari a 3,9 milioni di euro, dopo aver imputato una svalutazione dell'avviamento di 6,8 milioni di euro.



Risultati della Capogruppo Interpump Group S.p.A.

Lo stato patrimoniale, il conto economico ed il rendiconto finanziario della Capogruppo redatti secondo i principi contabili italiani sono allegati a questo documento.

I ricavi delle vendite e prestazioni sono stati pari a 66,9 milioni di euro (+5,0% rispetto ai 63,7 milioni di euro del 2004).

La differenza fra valore e costi della produzione è stata pari a 8,8 milioni di euro (9,8 milioni di euro nel 2004). Il minor valore è spiegato da una svalutazione di immobilizzazioni pari a 1,5 milioni di euro. Al netto di tali svalutazioni si sarebbe verificata una crescita del 4,7%.

L'utile netto della Capogruppo nel 2005 è stato pari a 27,8 milioni di euro dei quali 31,1 milioni di euro costituiti da proventi straordinari netti, relativi alle plusvalenze nette per la cessione della partecipazione in IP Cleaning S.p.A. e di due fabbricati industriali non più utilizzati. Inoltre nel 2005 sono state svalutate partecipazioni per 11,4 milioni di euro per perdite permanenti di valore, prevalentemente collegabili con la cessione della partecipazione in IP Cleaning S.p.A. e immobilizzazioni materiali come sopra descritto. L'utile netto del 2004 era stato pari a 57,8 milioni di euro, dei quali 54,0 milioni di euro di proventi straordinari relativi alla cessione e conferimento di alcune partecipazioni ad IP Cleaning ed agli effetti del disinquinamento fiscale per le svalutazioni di partecipazioni effettuate in esercizi precedenti al solo fine di ottenere benefici fiscali. Erano state inoltre iscritte svalutazioni di partecipazioni per 10,7 milioni di euro.

*Per informazioni: Moccagatta Associati
Tel. 02 8645.1695 – Fax 02 8645.2082
segreteria@moccagatta.it*

Prospetti contabili

Stato patrimoniale consolidato

| | 31/12/2005 | 30/09/2005 | 31/12/2004 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | €/000 | €/000 | €/000 |
| ATTIVITA' | | | |
| Attività non correnti | | | |
| Immobili, impianti e macchinari | 51.165 | 51.073 | 109.928 |
| Avviamento | 133.885 | 135.433 | 130.329 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 15.598 | 15.439 | 7.597 |
| Partecipazioni in società collegate | 5.390 | 5.390 | 1.505 |
| Azioni proprie | - | - | 27.957 |
| Altre attività finanziarie | 14.361 | 14.025 | 3.804 |
| Crediti tributari | 371 | 369 | 864 |
| Imposte differite attive | 11.926 | 7.854 | 12.506 |
| Altre attività non correnti | 210 | 247 | 3.915 |
| Totale attività non correnti | 232.906 | 229.830 | 298.405 |
| Attività correnti | | | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 56.078 | 71.528 | 22.391 |
| Crediti commerciali | 70.974 | 70.823 | 96.200 |
| Rimanenze | 85.239 | 85.052 | 107.250 |
| Crediti tributari | 5.229 | 8.522 | 11.940 |
| Azioni proprie | - | - | 5.296 |
| Strumenti finanziari derivati | 359 | 141 | - |
| Altre attività finanziarie | - | - | 265 |
| Immobilizzazioni disponibili per la vendita | 2.454 | 2.454 | - |
| Altre attività correnti | 2.150 | 2.695 | 4.057 |
| Totale attività correnti | 222.483 | 241.215 | 247.399 |
| Totale attività | 455.389 | 471.045 | 545.804 |
| PATRIMONIO NETTO | | | |
| Capitale sociale | 41.559 | 41.559 | 43.694 |
| Riserva legale | 8.747 | 8.747 | 8.747 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 16.739 | 15.862 | 15.094 |
| Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura | (558) | (624) | - |
| Riserva di conversione | (4.664) | (5.827) | (11.107) |
| Altre riserve | 87.801 | 133.677 | 106.182 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 149.624 | 193.394 | 162.610 |
| Quota di pertinenza di terzi | 7.055 | 7.000 | 17.245 |
| Totale patrimonio netto | 156.679 | 200.394 | 179.855 |

| | <i>31/12/2005</i> | <i>30/09/2005</i> | <i>31/12/2004</i> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <i>€/000</i> | <i>€/000</i> | <i>€/000</i> |
| PASSIVITA' | | | |
| Passività non correnti | | | |
| Debiti finanziari fruttiferi di interessi | 121.515 | 98.314 | 123.854 |
| Passività per benefit ai dipendenti | 10.982 | 10.294 | 17.208 |
| Imposte differite passive | 14.493 | 14.176 | 15.133 |
| Altre passività non correnti | 229 | 667 | 417 |
| Fondi rischi ed oneri | 2.514 | 1.446 | 1.671 |
| Totale passività non correnti | 149.733 | 124.897 | 158.283 |
| Passività correnti | | | |
| Debiti commerciali | 43.874 | 41.401 | 75.035 |
| Debiti bancari | 11.591 | 10.735 | 48.141 |
| Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente) | 50.673 | 49.651 | 62.029 |
| Strumenti finanziari derivati | 1.023 | 1.254 | - |
| Debiti tributari | 6.267 | 12.791 | 6.053 |
| Altre passività correnti | 33.960 | 28.645 | 15.168 |
| Fondi rischi ed oneri | 1.589 | 1.277 | 1.240 |
| Totale passività correnti | 148.977 | 145.754 | 207.666 |
| Totale passività | 298.710 | 270.651 | 365.949 |
| <i>Totale patrimonio netto e passività</i> | <i>455.389</i> | <i>471.045</i> | <i>545.804</i> |

Conto economico consolidato al 31 dicembre (dodici mesi)

| (€/000) | 2005 | | | 2004 | | |
|---|------------------------|---------------------------|----------------|------------------------|---------------------------|----------------|
| | Operazioni continue | Operazioni discontinue | Totale | Operazioni continue | Operazioni discontinue | Totale |
| Vendite nette | 331.608 | 119.894 | 451.502 | 270.612 | 261.133 | 531.745 |
| Costo del venduto | (209.386) | (84.776) | (294.162) | (177.884) | (183.804) | (361.688) |
| Utile lordo industriale | 122.222 | 35.118 | 157.340 | 92.728 | 77.329 | 170.057 |
| Altri ricavi netti | 4.319 | 394 | 4.713 | 2.767 | 1.671 | 4.438 |
| Spese commerciali | (25.460) | (15.469) | (40.929) | (19.745) | (35.281) | (55.026) |
| Spese generali ed amministrative | (43.039) | (8.542) | (51.581) | (35.271) | (21.121) | (56.392) |
| Altri costi operativi | (658) | (210) | (868) | (804) | (1.785) | (2.589) |
| Perdita di valore di attività | (4.011) | - | (4.011) | (6.807) | - | (6.807) |
| Utile ordinario prima degli oneri finanziari | 53.373 | 11.291 | 64.664 | 32.868 | 20.813 | 53.681 |
| Proventi finanziari | 4.673 | 1.452 | 6.125 | 1.026 | 1.020 | 2.046 |
| Oneri finanziari | (10.636) | (4.051) | (14.687) | (6.115) | (5.654) | (11.769) |
| Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto | (42) | 103 | 61 | 419 | (123) | 296 |
| Risultato di periodo prima delle imposte | 47.368 | 8.795 | 56.163 | 28.198 | 16.056 | 44.254 |
| Imposte sul reddito | (20.294) | (4.600) | (24.894) | (15.562) | (8.966) | (24.528) |
| Risultato di periodo dopo le imposte ma prima della plusvalenza sulle operazioni discontinue | 27.074 | 4.195 | 31.269 | 12.636 | 7.090 | 19.726 |
| Plusvalenza sulle operazioni discontinue | - | 47.978 | 47.978 | - | - | - |
| Utile consolidato del periodo | 27.074 | 52.173 | 79.247 | 12.636 | 7.090 | 19.726 |
| Attribuibile a: | | | | | | |
| Azionisti della Capogruppo | 26.539 | 51.526 | 78.065 | 11.149 | 5.666 | 16.815 |
| Azionisti di minoranza delle società controllate | 535 | 647 | 1.182 | 1.487 | 1.424 | 2.911 |
| Utile consolidato del periodo | 27.074 | 52.173 | 79.247 | 12.636 | 7.090 | 19.726 |
| Utile per azione base (euro) | 0,363 | | 1,067 | 0,145 | | 0,218 |
| Utile per azione diluito (euro) | 0,363 | | 1,067 | 0,143 | | 0,215 |

Nelle operazioni continue è incluso il Settore Industriale, quello Oleodinamico e le altre attività che rimangono nel Gruppo Interpump. Nel settore Industriale è incluso il Gruppo Hammelmann solo per il secondo, terzo e quarto trimestre 2005. Le operazioni discontinue comprendono l'apporto del Gruppo IP Cleaning per tutto il 2004 e per i primi 5 mesi del 2005 fino alla sua cessione.

Conto economico consolidato del quarto trimestre 2005

| (€/000) | 2005 | | | 2004 | | |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| | <i>Operazioni continue</i> | <i>Operazioni discontinue</i> | <i>Totale</i> | <i>Operazioni continue</i> | <i>Operazioni discontinue</i> | <i>Totale</i> |
| Vendite nette | 85.604 | - | 85.604 | 62.909 | 51.126 | 114.035 |
| Costo del venduto | (54.194) | - | (54.194) | (41.748) | (36.623) | (78.371) |
| Utile lordo industriale | 31.410 | - | 31.410 | 21.161 | 14.503 | 35.664 |
| Altri ricavi netti | 1.157 | - | 1.157 | 1.054 | 94 | 1.148 |
| Spese commerciali | (7.118) | - | (7.118) | (5.275) | (7.040) | (12.315) |
| Spese generali ed amministrative | (12.319) | - | (12.319) | (9.301) | (4.766) | (14.067) |
| Altri costi operativi | (187) | - | (187) | (484) | (1.005) | (1.489) |
| Perdita di valore di attività | (4.011) | - | (4.011) | (6.807) | - | (6.807) |
| Utile ordinario prima degli oneri finanziari | 8.932 | - | 8.932 | 348 | 1.786 | 2.134 |
| Proventi finanziari | 1.056 | - | 1.056 | 291 | 133 | 424 |
| Oneri finanziari | (2.669) | - | (2.669) | (1.913) | (1.487) | (3.400) |
| Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto | (30) | - | (30) | 105 | (133) | (28) |
| Risultato di periodo prima delle imposte | 7.289 | - | 7.289 | (1.169) | 299 | (870) |
| Imposte sul reddito | (1.789) | - | (1.789) | (2.777) | (1.356) | (4.133) |
| Risultato di periodo dopo le imposte ma prima della plusvalenza sulle operazioni discontinue | 5.500 | - | 5.500 | (3.946) | (1.057) | (5.003) |
| Plusvalenza sulle operazioni discontinue | - | (2.252) | (2.252) | - | - | - |
| Utile consolidato del periodo | 5.500 | (2.252) | 3.248 | (3.946) | (1.057) | (5.003) |
| Attribuibile a: | | | | | | |
| Azionisti della Capogruppo | 5.483 | (2.252) | 3.231 | (4.173) | (1.275) | (5.448) |
| Azionisti di minoranza delle società controllate | 17 | - | 17 | 227 | 218 | 445 |
| Utile consolidato del periodo | 5.500 | (2.252) | 3.248 | (3.946) | (1.057) | (5.003) |
| Utile per azione base (euro) | 0,074 | | 0,044 | (0,054) | | (0,071) |
| Utile per azione diluito (euro) | 0,074 | | 0,044 | (0,053) | | (0,069) |

Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre (dodici mesi)

| (€000) | 2005 | | | 2004 | | |
|---|------------------------|---------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|---------------|
| | Operazioni continue | Operazioni discontinue | Totale | Operazioni continue | Operazioni discontinue | Totale |
| Flussi di cassa dalle attività operative | | | | | | |
| Utile prima delle imposte e delle plusvalenze sulle operazioni discontinue | 47.368 | 8.795 | 56.163 | 28.198 | 16.056 | 44.254 |
| Rettifiche per componenti non monetarie: | | | | | | |
| Plusvalenze da cessione di immobilizzazioni | (1.343) | (21) | (1.364) | (225) | (56) | (281) |
| Plusvalenze su cessioni di partecipazioni | (366) | - | (366) | (191) | - | (191) |
| Ammortamenti | 9.521 | 3.130 | 12.651 | 8.471 | 7.239 | 15.710 |
| Perdite di valore di attività | 4.011 | - | 4.011 | 6.807 | - | 6.807 |
| Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo | 1.645 | - | 1.645 | 295 | - | 295 |
| Utili da partecipazioni | 42 | (103) | (61) | (419) | 123 | (296) |
| Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti | 1.966 | 828 | 2.794 | 833 | 1.251 | 2.084 |
| Oneri finanziari netti | 5.963 | 2.599 | 8.562 | 5.089 | 4.634 | 9.723 |
| Altri | (18) | - | (18) | (125) | - | (125) |
| | 68.789 | 15.228 | 84.017 | 48.733 | 29.247 | 77.980 |
| (Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti | (2.786) | (10.290) | (13.076) | (4.343) | (8.733) | (13.076) |
| (Incremento) decremento delle rimanenze | (8.663) | 4.903 | (3.760) | (5.797) | (2.632) | (8.429) |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti | 1.069 | 17.253 | 18.322 | (2.180) | (12.347) | (10.167) |
| Interessi passivi pagati | (5.899) | (1.597) | (7.496) | (5.744) | (4.823) | (10.567) |
| Differenze cambio realizzate | 416 | (151) | 265 | (313) | 282 | (31) |
| Imposte sul reddito pagate | (21.221) | - | (21.221) | (13.042) | (5.175) | (18.217) |
| Liquidità netta dalle attività operative | 31.705 | 25.346 | 57.051 | 21.674 | (4.181) | 17.493 |
| Flussi di cassa dalle attività di investimento | | | | | | |
| Acquisizione di Hammelmann, al netto della liquidità ricevuta | (87.152) | - | (87.152) | - | - | - |
| Incasso per la cessione di IP Cleaning S.p.A. | - | 75.233 | 75.233 | - | - | - |
| Costi accessori relativi alla cessione del Cleaning iscritti a riduzione della plusvalenza | - | (1.881) | (1.881) | - | - | - |
| Debiti bancari ricorrenti (liquidità) ceduti relativi al Gruppo IP Cleaning | - | 10.671 | 10.671 | - | - | - |
| Investimento in X Equity | | (12.500) | (12.500) | - | - | - |
| Acquisizione di quote di minoranza di società controllate | | (1.408) | (1.408) | (425) | (1.092) | (1.517) |
| Incasso dalla cessione di società collegate | 1.557 | - | 1.557 | 5.000 | - | 5.000 |
| Esborsi per acquisto di azioni proprie | (8.829) | - | (8.829) | - | - | - |
| Incassi per cessione di azioni proprie ai beneficiari di stock options | 12.939 | - | 12.939 | - | - | - |

| (€000) | 2005 | | | 2004 | | |
|---|------------------------|---------------------------|-----------------|------------------------|---------------------------|-----------------|
| | Operazioni continue | Operazioni discontinue | Totale | Operazioni continue | Operazioni discontinue | Totale |
| Investimenti in immobili, impianti e macchinari | (5.743) | (1.328) | (7.071) | (6.105) | (7.587) | (13.692) |
| Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali | 3.099 | 105 | 3.204 | 453 | 252 | 705 |
| Incremento in immobilizzazioni immateriali | (1.859) | (339) | (2.198) | (1.394) | (1.483) | (2.877) |
| Proventi finanziari incassati | 1.064 | 146 | 1.210 | 636 | 461 | 1.097 |
| Dividendi distribuiti da società dell'area delle operazioni discontinue ed incassati dalla Capogruppo | - | - | - | 1.340 | (1.340) | - |
| Altri | 3 | (23) | (20) | 159 | 95 | 254 |
| Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento | (84.921) | 68.676 | (16.245) | (336) | (10.694) | (11.030) |
| Flussi di cassa dell'attività di finanziamento | | | | | | |
| Finanziamento concesso a X Equity | - | (10.000) | (10.000) | - | - | - |
| Incassi da aumento di capitale | - | - | - | 247 | - | 247 |
| Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti | 46.919 | 58.680 | 105.599 | (16.326) | (12.805) | (29.131) |
| Rimborso finanziamento soci | - | (54) | (54) | - | (54) | (54) |
| Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale) | (219) | (1.120) | (1.339) | (289) | (2.020) | (2.309) |
| Dividendi pagati | (63.725) | (893) | (64.618) | (9.589) | (987) | (10.576) |
| Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento | (17.025) | 46.613 | 29.588 | (25.957) | (15.866) | (41.823) |
| Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | (70.241) | 140.635 | 70.394 | (4.619) | (30.741) | (35.360) |
| Disponibilità liquide nette delle società consolidate per la prima volta | | | - | | | (813) |
| Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE | | | (157) | | | 120 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo | | | (25.750) | | | 10.303 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo | | | 44.487 | | | (25.750) |

Le operazioni discontinue sono incluse per 5 mesi nel 2005 e per l'intero esercizio nel 2004.

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

| | 31/12/2005 | 31/12/2004 |
|---|------------|------------|
| | €000 | €000 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale | 56.078 | 22.391 |
| Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.) | (11.591) | (48.141) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario | 44.487 | (25.750) |

Movimenti di patrimonio netto

| | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva sovrapprezzo azioni | Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura | Riserva di conversione | Altre riserve | Patrimonio netto del Gruppo | Quota di pertinenza di terzi | Totale |
|---|------------------|----------------|-----------------------------|---|------------------------|----------------|-----------------------------|------------------------------|----------------|
| <i>Saldi al 1° gennaio 2004</i> | 43.447 | 8.747 | 14.799 | - | (8.209) | 98.477 | 157.261 | 16.221 | 173.482 |
| Aumento di capitale sottoscritto in data 31/5/2004 per stock options | 247 | - | - | - | - | - | 247 | - | 247 |
| Distribuzione dividendi | - | - | - | - | - | (9.110) | (9.110) | (1.423) | (10.533) |
| Differenza cambio di conversione dei bilanci delle società estere | - | - | - | - | 438 | - | 438 | 29 | 467 |
| Differenze cambio su conversione degli avviamenti in società extra area UE | - | - | - | - | 185 | - | 185 | - | 185 |
| Capitale e riserve di terzi delle società consolidate per la prima volta | - | - | - | - | - | - | - | 5 | 5 |
| Quote di terzi acquisite dal Gruppo | - | - | - | - | - | - | - | (154) | (154) |
| Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili | - | - | 244 | - | - | - | 244 | - | 244 |
| Utile netto del periodo | - | - | - | - | - | 22.263 | 22.263 | 2.466 | 24.729 |
| <i>Saldi al 30 settembre 2004</i> | 43.694 | 8.747 | 15.043 | - | (7.586) | 111.630 | 171.528 | 17.144 | 188.672 |
| Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili | - | - | 51 | - | - | - | 51 | - | 51 |
| Differenza cambio di conversione dei bilanci delle società estere | - | - | - | - | (2.420) | - | (2.420) | (303) | (2.723) |
| Differenze cambio su conversione degli avviamenti in società extra area UE | - | - | - | - | (1.101) | - | (1.101) | - | (1.101) |
| Dividendi distribuiti | - | - | - | - | - | - | - | (41) | (41) |
| Utile (perdita) del quarto trimestre | - | - | - | - | - | (5.448) | (5.448) | 445 | (5.003) |
| <i>Saldi al 31 dicembre 2004</i> | 43.694 | 8.747 | 15.094 | - | (11.107) | 106.182 | 162.610 | 17.245 | 179.855 |

| | <i>Capitale sociale</i> | <i>Riserva legale</i> | <i>Riserva sovrapprezzo azioni</i> | <i>Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura</i> | <i>Riserva di conversione</i> | <i>Altre riserve</i> | <i>Patrimonio netto del Gruppo</i> | <i>Quota di pertinenza di terzi</i> | <i>Totale</i> |
|---|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|--|-------------------------------|----------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| <i>Saldi al 31 dicembre 2004</i> | 43.694 | 8.747 | 15.094 | - | (11.107) | 106.182 | 162.610 | 17.245 | 179.855 |
| Contabilizzazione degli effetti degli IAS 32 ed IAS 39: | | | | | | | | | |
| Eliminazione delle azioni proprie dall'attivo patrimoniale | - | - | - | - | - | (33.253) | (33.253) | - | (33.253) |
| Contabilizzazione del fair value degli strumenti finanziari derivati | - | - | - | (695) | 303 | (608) | (1.000) | - | (1.000) |
| Contabilizzazione fra i debiti degli impegni di acquisto delle quote di minoranza in società controllate | - | - | - | - | (1.024) | (5.515) | (6.539) | (3.443) | (9.982) |
| Diversa contabilizzazione degli oneri accessori sui finanziamenti | - | - | - | - | - | 11 | 11 | - | 11 |
| <i>Saldi al 1° gennaio 2005</i> | <u>43.694</u> | <u>8.747</u> | <u>15.094</u> | <u>(695)</u> | <u>(11.828)</u> | <u>66.817</u> | <u>121.829</u> | <u>13.802</u> | <u>135.631</u> |
| Annullamento delle azioni proprie | (2.135) | - | - | - | - | 2.135 | - | - | - |
| Differenza cambio di conversione dei bilanci delle società estere | - | - | - | - | 5.053 | - | 5.053 | 123 | 5.176 |
| Differenze cambio su conversione degli avviamenti in società extra area UE | - | - | - | - | 2.111 | - | 2.111 | - | 2.111 |
| Dividendi distribuiti | - | - | - | - | - | (9.900) | (9.900) | (1.184) | (11.084) |
| Imputazione a conto economico del fair value degli strumenti finanziari derivati di copertura | - | - | - | (1.090) | - | - | (1.090) | - | (1.090) |
| Variazione della riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura a seguito della cessione del Cleaning | - | - | - | 717 | - | - | 717 | - | 717 |
| Imputazione a patrimonio netto del fair value degli strumenti finanziari derivati di copertura contratti nel periodo e variazione del fair value per quelli esistenti all'1/1/2005 ed al 31/12/2005 | - | - | - | 510 | - | - | 510 | - | 510 |
| Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili | - | - | 1.645 | - | - | - | 1.645 | - | 1.645 |
| Acquisto di azioni proprie | - | - | - | - | - | (8.829) | (8.829) | - | (8.829) |
| Vendita azioni proprie per esercizio di stock options | - | - | - | - | - | 12.939 | 12.939 | - | 12.939 |
| Distribuzione del dividendo straordinario | - | - | - | - | - | (53.426) | (53.426) | - | (53.426) |
| Quote di minoranza acquisite dal Gruppo | - | - | - | - | - | - | - | (307) | (307) |
| Quote di minoranza cedute dal Gruppo | - | - | - | - | - | - | - | (6.561) | (6.561) |
| Utile netto del periodo | - | - | - | - | - | 78.065 | 78.065 | 1.182 | 79.247 |
| <i>Saldi al 31 dicembre 2005</i> | <u>41.559</u> | <u>8.747</u> | <u>16.739</u> | <u>(558)</u> | <u>(4.664)</u> | <u>87.801</u> | <u>149.624</u> | <u>7.055</u> | <u>156.679</u> |

Prospetti contabili della Capogruppo Interpump Group S.p.A.(redatti secondo principi contabili italiani)

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | | |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>(importi in migliaia di euro)</i> | <i>31/12/2005</i> | <i>31/12/2004</i> |
| Immobilizzazioni | | |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità | 682 | 1.275 |
| Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 23 | - |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 75 | 118 |
| Avviamento | 27.335 | 29.920 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 1.833 | 1.146 |
| Altre | 310 | 143 |
| <i>Totale</i> | <u>30.258</u> | <u>32.602</u> |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| Terreni e fabbricati | 6.374 | 12.973 |
| Impianti e macchinario | 6.688 | 4.765 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 904 | 1.034 |
| Altri beni | 398 | 321 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 666 | 338 |
| <i>Totale</i> | <u>15.030</u> | <u>19.431</u> |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| Partecipazioni in: | | |
| Imprese controllate | 80.488 | 89.606 |
| Imprese collegate | 12.500 | - |
| Altre imprese | 483 | 483 |
| <i>Totale partecipazioni</i> | <u>93.471</u> | <u>90.089</u> |
| Crediti: | | |
| Verso imprese controllate | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 300 | 57.100 |
| Esigibili oltre dodici mesi | 33.520 | 1.140 |
| Verso imprese collegate | | |
| Esigibili oltre dodici mesi | 10.059 | - |
| Verso altri | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 37 | 67 |
| <i>Totale crediti finanziari</i> | <u>43.916</u> | <u>58.307</u> |
| Azioni proprie | | |
| (per un valore nominale complessivo di €000 1.384 nel 2005) | 11.805 | 27.957 |
| <i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i> | <u>149.192</u> | <u>176.353</u> |
| <i>Totale immobilizzazioni</i> | <u>194.480</u> | <u>228.386</u> |

STATO PATRIMONIALE

| <i>(importi in migliaia di euro)</i> | <i>31/12/2005</i> | <i>31/12/2004</i> |
|--|-------------------|-------------------|
| Attivo circolante | | |
| <i>Rimanenze</i> | | |
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 6.358 | 5.578 |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 5.639 | 5.146 |
| Prodotti finiti e merci | 1.656 | 1.576 |
| <i>Totale</i> | <i>13.653</i> | <i>12.300</i> |
| <i>Crediti</i> | | |
| Verso clienti | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 7.226 | 5.000 |
| Verso imprese controllate | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 3.378 | 11.755 |
| Verso imprese collegate | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 195 | - |
| Crediti tributari | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 295 | 715 |
| Esigibili oltre dodici mesi | 17 | 517 |
| Imposte anticipate | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 1.372 | 784 |
| Esigibili oltre dodici mesi | 1.368 | 1.007 |
| Verso altri | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 47 | 94 |
| Esigibili oltre dodici mesi | 4 | 5 |
| <i>Totale</i> | <i>13.902</i> | <i>19.877</i> |
| <i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i> | | |
| Partecipazioni in imprese controllate | 10.218 | - |
| Azioni proprie (per un valore nominale di €/000 10 nel 2005) | 89 | 5.296 |
| <i>Totale attività finanziarie non immobilizzate</i> | <i>10.307</i> | <i>5.296</i> |
| <i>Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</i> | | |
| Terreni e fabbricati | 3.500 | - |
| <i>Totale immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</i> | <i>3.500</i> | <i>-</i> |
| <i>Disponibilità liquide</i> | | |
| Depositi bancari e postali | 34.933 | 8.317 |
| Denaro e valori in cassa | 5 | 5 |
| <i>Totale</i> | <i>34.938</i> | <i>8.322</i> |
| <i>Totale attivo circolante</i> | <i>76.300</i> | <i>45.795</i> |

STATO PATRIMONIALE

| <i>(importi in migliaia di euro)</i> | <i>31/12/2005</i> | <i>31/12/2004</i> |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Ratei e risconti</i> | | |
| Altri ratei e risconti | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 94 | 370 |
| Esigibili oltre dodici mesi | - | 234 |
| <i>Totale ratei e risconti</i> | 94 | 604 |
| <i>Totale attivo</i> | 270.874 | 274.785 |
| <i>Patrimonio netto</i> | | |
| Capitale sociale | 41.559 | 43.694 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 8.230 | 14.757 |
| Riserva di rivalutazione | 13.067 | 8.308 |
| Riserva legale | 8.747 | 8.747 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio | 11.893 | 33.253 |
| Riserva straordinaria | 11.442 | 646 |
| Riserva ammortamenti anticipati | - | 3.134 |
| Utile (perdita) del periodo | 27.826 | 57.810 |
| <i>Totale patrimonio netto</i> | 122.764 | 170.349 |
| <i>Fondo per rischi ed oneri</i> | | |
| Fondo per imposte anche differite | 1.672 | 1.427 |
| Altri | 1.901 | 613 |
| <i>Totale</i> | 3.573 | 2.040 |
| <i>Trattamento di fine rapporto</i> | 4.827 | 4.441 |
| <i>Debiti</i> | | |
| Debiti verso banche | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 41.667 | 11.667 |
| Esigibili oltre dodici mesi | 80.000 | 71.667 |
| Acconti | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 31 | 40 |
| Debiti verso fornitori | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 8.551 | 7.695 |
| Debiti verso imprese controllate | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 1.250 | 1.090 |
| Debiti verso imprese collegate | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 1.171 | - |
| Debiti tributari | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 2.668 | 1.673 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 910 | 835 |

STATO PATRIMONIALE

| <i>(importi in migliaia di euro)</i> | <i>31/12/2005</i> | <i>31/12/2004</i> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Altri debiti | | |
| Esigibili entro dodici mesi | 2.901 | 2.863 |
| <i>Totale debiti</i> | <u>139.149</u> | <u>97.530</u> |
| <i>Ratei e risconti</i> | | |
| Altri ratei e risconti | 561 | 425 |
| <i>Totale ratei e risconti</i> | <u>561</u> | <u>425</u> |
| <i>Totale passivo</i> | <u>270.874</u> | <u>274.785</u> |
| | | |
| Conti d'ordine | | |
| Fidejussioni | - | 5.027 |
| | 1.398 | - |
| <i>Totale conti d'ordine</i> | <u>1.398</u> | <u>5.027</u> |

CONTO ECONOMICO

| <i>(importi in migliaia di euro)</i> | 2005 | 2004 |
|--|--------|---------|
| Valore della produzione | | |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 66.890 | 63.706 |
| Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 573 | 373 |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 47 | 20 |
| Altri ricavi e proventi | 154 | 477 |
| <i>Totale</i> | 67.664 | 64.576 |
| Costi della produzione | | |
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 21.898 | 22.033 |
| Per servizi | 12.716 | 12.509 |
| Per godimento di beni di terzi | 46 | 28 |
| Per il personale: | | |
| Salari e stipendi | 10.164 | 9.363 |
| Oneri sociali | 3.377 | 3.207 |
| Trattamento di fine rapporto | 822 | 762 |
| Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 3.357 | 3.530 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 5.093 | 3.885 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 1.585 | - |
| Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 50 | 52 |
| Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (781) | (1.092) |
| Oneri diversi di gestione | 539 | 453 |
| <i>Totale</i> | 58.866 | 54.730 |
| <i>Differenza tra valore e costi della produzione</i> | 8.798 | 9.846 |
| Proventi ed oneri finanziari | | |
| Proventi da partecipazioni: | | |
| Dividendi da imprese controllate | 8.082 | 12.920 |
| <i>Altri proventi finanziari:</i> | | |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni: | | |
| Imprese controllate | 191 | 133 |
| Imprese collegate | 61 | - |
| | 252 | 133 |

CONTO ECONOMICO

| <i>(importi in migliaia di euro)</i> | <i>31/12/2005</i> | <i>31/12/2004</i> |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Proventi diversi dai precedenti</i> | | |
| Interessi e commissioni da altri e proventi vari | 677 | 321 |
| <i>Interessi ed altri oneri finanziari</i> | | |
| Interessi passive verso imprese controllate | (5) | (218) |
| Interessi e commissioni ad altri ed oneri vari | (5.130) | (4.221) |
| <i>Totale interessi ed altri oneri finanziari</i> | <u>(5.135)</u> | <u>(4.439)</u> |
| <i>Utili (perdite) su cambi</i> | 34 | (40) |
| <i>Totale proventi (oneri) finanziari</i> | <u>3.910</u> | <u>8.895</u> |
| | | |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | | |
| | | |
| Svalutazioni | | |
| Di partecipazioni | (11.446) | (10.693) |
| | | |
| Proventi ed oneri straordinari | | |
| Proventi | 33.966 | 53.971 |
| Oneri | (3.339) | - |
| <i>Totale delle partite straordinarie</i> | <u>30.627</u> | <u>53.971</u> |
| | | |
| <i>Risultato prima delle imposte</i> | <u>31.889</u> | <u>62.019</u> |
| | | |
| Imposte sul reddito del periodo | | |
| Imposte correnti | (4.766) | (3.716) |
| Imposte differite ed anticipate | 703 | (493) |
| <i>Totale imposte sul reddito del periodo</i> | <u>(4.063)</u> | <u>(4.209)</u> |
| | | |
| <i>Risultato del periodo</i> | <u><u>27.826</u></u> | <u><u>57.810</u></u> |

RENDICONTO FINANZIARIO

| <i>(importi in migliaia di euro)</i> | 2005 | 2004 |
|--|---------------|-----------------|
| Utile netto del periodo | 27.826 | 57.810 |
| Componenti reddituali non monetarie : | | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali | 8.450 | 7.414 |
| Altre svalutazioni di immobilizzazioni | 1.585 | - |
| Variazioni del TFR | 386 | 268 |
| Variazione fondo imposte differite ed imposte anticipate | (703) | 493 |
| Variazione altri fondi | 1.032 | (193) |
| Svalutazione di partecipazioni | 11.446 | 10.693 |
| Rivalutazioni di partecipazioni per disinquinamento interferenze fiscali | - | (30.304) |
| Plusvalenze da cessioni/conferimenti di partecipazioni | (32.539) | (23.667) |
| Plusvalenze da cessione immobilizzazioni | (1.440) | - |
| Minusvalenza da cessione azioni proprie | 439 | - |
| Dividendi a conto economico | (8.082) | (12.920) |
| <i>Cash flow generato dalla gestione reddituale</i> | <u>8.400</u> | <u>9.594</u> |
| Impieghi per finanziare il capitale circolante netto operativo | 2.268 | (1.574) |
| <i>Cash flow operativo generato</i> | <u>10.668</u> | <u>8.020</u> |
| <i>Attività di investimento</i> | | |
| Incremento delle immobilizzazioni materiali | (1.598) | (5.873) |
| Incremento immobilizzazioni immateriali | (1.082) | (1.247) |
| Prezzo incassato dalla cessione di immobilizzazioni | 2.706 | 15 |
| Acquisizioni di partecipazioni | (73.760) | (268) |
| Ripianamento perdite di società controllate | (579) | - |
| Prezzo incassato da cessioni di partecipazioni | 83.379 | 5.000 |
| Acquisto di azioni proprie | (8.829) | - |
| Prezzo incassato dalla cessione di azioni proprie | 12.939 | - |
| Altre variazioni | 229 | (701) |
| <i>Totale cash flow impiegato da attività di investimento</i> | <u>13.405</u> | <u>(3.074)</u> |
| <i>Attività di finanziamento</i> | | |
| Acquisizioni (rimborsi) di finanziamenti a medio -lungo termine | 38.333 | (13.667) |
| Incasso (Incremento) di crediti finanziari e a medio-lungo termine | 31 | 51 |
| Finanziamento infragruppo per acquisizione Hammelmann | (48.500) | - |
| Rimborso finanziamento da IP Cleaning S.p.A. prima della cessione | 56.000 | - |
| Erogazione finanziamento ad X-Equity S.p.A. | (10.000) | - |
| Finanziamenti rimborsati (erogati) da (a) società controllate e collegate | 16.741 | (4.173) |
| Aumento di capitale | - | 247 |
| Dividendi incassati | 13.162 | 7.839 |
| Dividendi pagati | (63.326) | (9.110) |
| <i>Totale cash flow ottenuto (utilizzato) dall'attività di finanziamento</i> | <u>2.441</u> | <u>(18.813)</u> |
| Cash flow generato (impiegato) | <u>26.514</u> | <u>(13.867)</u> |

RENDICONTO FINANZIARIO

| <i>(importi in migliaia di euro)</i> | 2005 | 2004 |
|---|---------------|--------------|
| Disponibilità liquide nette iniziali | 7.898 | 21.765 |
| Cash flow generato (impiegato) | 26.514 | (13.867) |
| <i>Disponibilità liquide nette finali</i> | <u>34.412</u> | <u>7.898</u> |

Le disponibilità liquide nette sono così composte:

| | | |
|---|---------------|--------------|
| Disponibilità liquide e titoli assimilabili | 34.938 | 8.322 |
| Ratei per interessi | (526) | (424) |
| <i>Disponibilità liquide nette</i> | <u>34.412</u> | <u>7.898</u> |

Ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana S.p.A., che prevede per i comunicati stampa relativi alla diffusione dei dati contabili periodici, anche la pubblicazione dei prospetti contabili individuali della Capogruppo, sono stati presentati anche i prospetti contabili sopra riportati.

Il bilancio della Interpump Group S.p.A. è stato redatto secondo i criteri indicati dalla normativa vigente, interpretata ed integrata dai principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, dai documenti emessi dall'Organismo Italiano di contabilità (O.I.C.) e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standards Board (IASB), con l'accordo, ove richiesto, del Collegio Sindacale.