

COMUNICATO STAMPA

RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI 2006

Vendite nette dei primi nove mesi a 281,7 milioni di euro (+14,5%)
EBITDA (Margine operativo lordo) 63,3 milioni di euro (+21,8%)
pari al 22,5% delle vendite
EBIT (Utile operativo) 56,7 milioni di euro (+27,7%) pari al 20,1% delle vendite

Utile netto consolidato 28,3 milioni di euro (+31%)

RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2006

Vendite nette: 85,2 milioni di euro (+4,4%)
EBITDA (Margine operativo lordo): 19,5 milioni di euro (+11,0%)
EBIT (Utile operativo): 17,4 milioni di euro (+17,1%)
Utile netto consolidato a 9 milioni di euro (+21,6%)

Sant'Ilario d'Enza (RE), 14 novembre 2006 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group ha approvato la Relazione trimestrale al 30 settembre 2006.

RISULTATI CONSOLIDATI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2006

Le vendite nette dei primi nove mesi del 2006 hanno raggiunto **281,7 milioni di euro in crescita del 14,5%** rispetto ai 246,0 milioni registrati nei primi nove mesi del 2005. Le vendite delle operazioni continue includono anche le vendite del Gruppo Hammelmann per nove mesi nel 2006 e per sei mesi nel 2005, dalla data di acquisizione. A parità di area di consolidamento la crescita è stata dell'8,5%.

In particolare, si riporta il dettaglio del fatturato in termini di Settori di business. Il **Settore Oleodinamico è cresciuto del 14,5%** a 132,0 milioni di euro. Le vendite della controllata americana Muncie, in forte crescita anche nel 2004 e 2005, sono incrementate del 13,6% in dollari. Il **Settore Industriale è cresciuto del 17,2%** raggiungendo 120,9 milioni di euro (+2,8% a parità di area di consolidamento). La crescita, a parità di area di consolidamento, è influenzata dal calo delle vendite dei macchinari per la pulizia (-31,4%) a seguito degli accordi di non concorrenza con gli acquirenti del settore Cleaning. Il **Settore dei motori elettrici** ha registrato vendite pari a 27,0 milioni di euro (+6,7% rispetto ai primi nove mesi del 2005).

La seguente tabella mostra il dettaglio delle vendite per settore di attività:

	30/9/ 2006	%	30/9/2005	%	Crescita/ Decrescita
	(nove mesi)		(nove mesi)		
	€/000		€/000		
Settore Oleodinamico	131.954	47	115.147	47	+14,5%
Settore Industriale	120.852	43	103.092	42	+17,2%
Settore Motori Elettrici	28.818	10	27.001	11	+6,7%
Settori Altri	53	=	764	=	n.s.
Totale	<u>281.677</u>	<u>100</u>	<u>246.004</u>	<u>100</u>	+14,5%



Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è stato pari a **63,3 milioni di euro** uguale al **22,5% delle vendite**, mentre era stato pari a 52,0 milioni di euro nei primi nove mesi del 2005 (21,1% delle vendite) con un **incremento del 21,8%** (+12,3% a parità di area di consolidamento).

La seguente tabella evidenzia il dettaglio dell'EBITDA per settore di attività:

	30/09/2006 (nove mesi) €/000	% sulle vendite totali	30/09/2005 (nove mesi) €/000	% sulle vendite totali	Crescita/ Decrescita
Settore Oleodinamico	29.239	22,2%	24.657	21,4%	+18,6%
Settore Industriale	35.265	29,1%	27.513	26,7%	+28,2%
Settore Motori Elettrici	43	0,1%	380	1,4%	-88,7%
Settore Altri	<u>(1.218)</u>	n.s.	<u>(564)</u>	n.s.	n.s.
Totale	<u>63.329</u>	22,5%	<u>51.986</u>	21,1%	+21,8%

Il **risultato operativo (EBIT)** è stato pari a **56,7 milioni di euro (20,1% delle vendite)**, contro 44,4 milioni di euro registrati nei primi nove mesi del 2005 (18,1% delle vendite) e pertanto con un **incremento del 27,7%** (+17,6% a parità di area di consolidamento).

L'**utile netto consolidato del periodo** è stato pari a **28,3 milioni di euro** con una **crescita del 31,0%** rispetto ai 21,6 milioni di euro delle operazioni continue nei primi nove mesi del 2005.

L'**utile netto per azione base** è stato pari a **0,364 euro** (0,287 euro nei primi nove mesi del 2005 riferito alle operazioni continue), con un **incremento del 26,8%**.

Il **ROCE** dei primi nove mesi è stato del **18,5%**, contro il 19,4% nell'analogo periodo del 2005.

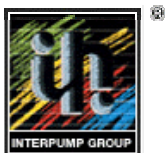
Il **ROE** per lo stesso periodo ha raggiunto il **18,8%** contro il 12,9% nell'analogo periodo del 2005.

RISULTATI CONSOLIDATI DEL TERZO TRIMESTRE 2006

Le **vendite nette del terzo trimestre 2006 hanno raggiunto 85,2 milioni di euro (+4,4%** rispetto agli 81,6 milioni di euro registrati nel terzo trimestre 2005).

Il **Settore Oleodinamico** è cresciuto del **7,5%**, raggiungendo 40,6 milioni di euro, sia attraverso la controllata Muncie che opera prevalentemente in Nord America che è cresciuta del 5,2% in valuta locale, sia attraverso un incremento delle vendite delle società europee del 14% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Il **Settore Industriale** ha raggiunto un fatturato di **38,5 milioni di euro** con una **crescita del 2,2%**, influenzata dal calo delle vendite dei macchinari per la pulizia (-44,3%) a seguito degli accordi di non concorrenza con gli acquirenti del settore Cleaning. Le vendite nel **Settore Motori elettrici** sono state pari a **6,1 milioni di euro**, livello sostanzialmente invariato rispetto al terzo trimestre del 2005.

La seguente tabella mostra il dettaglio per Settore di attività:



	3° trimestre 2006 €/000	% 3° trimestre 2005	3° trimestre 2005 €/000	%	Crescita/ Decrescita
Settore Oleodinamico	40.581	48	37.746	46	+7,5%
Settore Industriale	38.475	45	37.631	46	+2,2%
Settore Motori Elettrici	6.135	7	6.178	8	-0,7%
Settori Altri	8	-	50	-	n.s.
Totale	<u>85.199</u>	<u>100</u>	<u>81.605</u>	<u>100</u>	+4,4%

Il margine operativo lordo (EBITDA) è stato pari a **19,5 milioni di euro (22,9% delle vendite)** a fronte dei 17,6 milioni di euro (21,5% delle vendite) registrato nel terzo trimestre 2005, con un **incremento dell'11%**. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settori di attività:

	3° trimestre 2006 €/000	% sulle vendite totali	3° trimestre 2005 €/000	% sulle vendite totali	Crescita/ Decrescita
Settore Oleodinamico	8.569	21,1%	7.877	20,9%	+8,8%
Settore Industriale	11.282	29,2%	9.952	26,4%	+13,4%
Settore Motori Elettrici	(137)	-2,1%	9	0,1%	n.s.
Settore Altri	(211)	n.s.	(275)	n.s.	n.s.
Totale	<u>19.503</u>	<u>22,9%</u>	<u>17.563</u>	<u>21,5%</u>	+11,0%

In termini di aree geografiche, è stata registrata una crescita sostenuta nell'Area Pacifico, in particolare in **Cina**, dove il fatturato è più che raddoppiato, e in **India**, dove le vendite sono cresciute del 39,6%.

L'utile operativo (EBIT) è stato pari a **17,4 milioni di euro (20,4% delle vendite)** con una crescita del **17,1%** rispetto ai 14,9 milioni di euro del terzo trimestre 2005 (18,2% delle vendite).

L'utile netto consolidato del trimestre è stato pari a **9,0 milioni di euro in crescita del 21,6%** rispetto ai 7,4 milioni di euro registrati nel terzo trimestre 2005.

L'utile netto per azione base è stato pari a **0,118 euro** (0,095 euro nel terzo trimestre 2005 riferito alle operazioni continue), con un **incremento del 24,2%**.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

L'indebitamento finanziario netto è passato dai 127,7 milioni di euro al 31 dicembre 2005 a 157,7 milioni di euro al 30 settembre 2006, a causa dell'acquisizione delle quote di minoranza di Muncie prevista contrattualmente per 17,8 milioni di euro, dell'acquisto di 20,8 milioni di euro azioni proprie e della distribuzione di dividendi per 11,9 milioni di euro.

Il **free cash flow** è stato pari a **23,5 milioni di euro** a fronte di 18,5 milioni di euro nei primi nove mesi del 2005 (+29,0%). A parità di area di consolidamento, il **free cash flow** è cresciuto del 25,6%.

Per informazioni:

Moccagatta Associati

Tel. 02.86451695 Fax 02.86452082

segreteria@moccagatta.it

Prospetti contabili
Stato patrimoniale consolidato

	<i>30/09/2006</i>	<i>30/06/2006</i>	<i>31/12/2005</i>
	<i>€000</i>	<i>€000</i>	<i>€000</i>
ATTIVITA'			
Attività correnti			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	37.721	47.426	56.078
Crediti commerciali	70.583	83.689	70.974
Rimanenze	80.285	84.770	85.239
Crediti tributari	1.198	4.550	5.229
Strumenti finanziari derivati	13	307	359
Attività disponibili per la vendita	24.099	2.454	2.454
Altre attività correnti	2.984	3.445	2.150
Totale attività correnti	216.883	226.641	222.483
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	50.441	51.199	51.165
Avviamento	131.582	132.679	133.885
Altre immobilizzazioni immateriali	15.718	15.763	15.598
Partecipazioni in società collegate	4.905	4.905	5.390
Altre attività finanziarie	15.351	14.855	14.361
Crediti tributari	44	371	371
Imposte differite attive	10.531	11.234	11.926
Altre attività non correnti	608	628	210
Totale attività non correnti	229.180	231.634	232.906
Totale attività	446.063	458.275	455.389

30/09/2006 30/06/2006 31/12/2005
 €/000 €/000 €/000

PASSIVITA'

Passività correnti

Debiti commerciali	37.817	52.179	43.874
Debiti bancari	9.692	10.846	11.591
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	38.225	37.573	50.673
Strumenti finanziari derivati	247	418	1.023
Debiti tributari	11.786	8.126	6.267
Passività correlate alle attività disponibili per la vendita	10.114	-	-
Altre passività correnti	11.683	14.054	33.960
Fondi rischi ed oneri	1.652	1.647	1.589
Totale passività correnti	121.216	124.843	148.977

Passività non correnti

Debiti finanziari fruttiferi di interessi	148.760	153.674	121.515
Passività per benefit ai dipendenti	10.007	11.451	10.982
Debiti tributari	44	44	-
Imposte differite passive	13.301	14.099	14.493
Altre passività non correnti	184	179	229
Fondi rischi ed oneri	2.659	2.658	2.514
Totale passività non correnti	174.955	182.105	149.733
Totale passività	296.171	306.948	298.710

PATRIMONIO NETTO

Capitale sociale	41.559	41.559	41.559
Riserva legale	8.747	8.747	8.747
Riserva sovrapprezzo azioni	17.421	17.253	16.739
Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	(146)	(192)	(558)
Riserva di conversione	(7.900)	(8.126)	(4.664)
Altre riserve	83.129	85.091	87.801
Patrimonio netto di Gruppo	142.810	144.332	149.624
Quota di pertinenza di terzi	7.082	6.995	7.055
Totale patrimonio netto	149.892	151.327	156.679
Totale patrimonio netto e passività	446.063	458.275	455.389

Conto economico consolidato (nove mesi)

(€000)	<u>2006</u>	<u>2005</u>		<i>Totale</i>
		<i>Operazioni continue</i>	<i>Operazioni discontinue</i>	
Vendite nette	281.677	246.004	119.894	365.898
Costo del venduto	(176.475)	(155.192)	(84.776)	(239.968)
Utile lordo industriale	105.202	90.812	35.118	125.930
Altri ricavi netti	5.007	3.162	394	3.556
Spese commerciali	(20.518)	(18.342)	(15.469)	(33.811)
Spese generali ed amministrative	(32.372)	(30.720)	(8.542)	(39.262)
Altri costi operativi	(570)	(471)	(210)	(681)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	56.749	44.441	11.291	55.732
Proventi finanziari	2.376	3.617	1.452	5.069
Oneri finanziari	(7.988)	(7.967)	(4.051)	(12.018)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(560)	(12)	103	91
Risultato di periodo prima delle imposte	50.577	40.079	8.795	48.874
Imposte sul reddito	(22.324)	(18.505)	(4.600)	(23.105)
Risultato di periodo dopo le imposte ma prima della plusvalenza sulle operazioni discontinue	28.253	21.574	4.195	25.769
Plusvalenza sulle operazioni discontinue	-	-	50.230	50.230
Utile consolidato del periodo	28.253	21.574	54.425	75.999
Attribuibile a:				
Azionisti della Capogruppo	27.648	21.056	53.778	74.834
Azionisti di minoranza delle società controllate	605	518	647	1.165
Utile consolidato del periodo	28.253	21.574	54.425	75.999
Utile per azione base (euro)	0,364	0,287		1,019
Utile per azione diluito (euro)	0,362	0,280		0,992

Nelle operazioni continue è incluso il Settore Industriale, quello Oleodinamico e le altre attività che sono rimaste nel Gruppo Interpump. Nel settore Industriale è incluso il Gruppo Hammelmann per nove mesi nel 2006 e solo per sei mesi nel 2005. Le operazioni discontinue comprendono l'apporto del Gruppo IP Cleaning per i primi 5 mesi del 2005 fino alla sua cessione.

Conto economico consolidato del terzo trimestre

(€000)	<i>2006</i>	<i>2005</i>
Vendite nette	85.199	81.605
Costo del venduto	(52.519)	(50.507)
Utile lordo industriale	32.680	31.098
Altri ricavi netti	1.199	494
Spese commerciali	(6.356)	(6.256)
Spese generali ed amministrative	(9.988)	(10.388)
Altri costi operativi	(118)	(71)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	17.417	14.877
Proventi finanziari	738	852
Oneri finanziari	(2.253)	(2.111)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(74)	11
Risultato di periodo prima delle imposte	15.828	13.629
Imposte sul reddito	(6.825)	(6.227)
Utile consolidato del periodo	9.003	7.402
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	8.870	7.312
Azionisti di minoranza delle società controllate	133	90
Utile consolidato del periodo	9.003	7.402
Utile per azione base (euro)	0,118	0,095
Utile per azione diluito (euro)	0,118	0,093

Rendiconto finanziario consolidato al 30 settembre (nove mesi)

(€000)	2006	2005		
		<i>Operazioni continue</i>	<i>Operazioni discontinue</i>	<i>Totale</i>
Flussi di cassa dalle attività operative				
Utile prima delle imposte e delle plusvalenze sulle operazioni discontinue	50.577	40.079	8.795	48.874
Rettifiche per componenti non monetarie:				
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(3)	(1.305)	(21)	(1.326)
Plusvalenze su cessioni di partecipazioni	(947)	(142)	-	(142)
Ammortamenti	6.192	6.876	3.130	10.006
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	682	768	-	768
(Utili) perdite da partecipazioni	560	12	(103)	(91)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	990	985	828	1.813
Oneri finanziari netti	5.612	4.350	2.599	6.949
Altri	-	(17)	-	(17)
	63.663	51.606	15.228	66.834
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(7.536)	(6.664)	(10.290)	(16.954)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(3.445)	(8.748)	4.903	(3.845)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(3.027)	(497)	17.253	16.756
Interessi passivi pagati	(4.866)	(3.988)	(1.597)	(5.585)
Differenze cambio realizzate	(208)	348	(151)	197
Imposte sul reddito pagate	(13.224)	(11.578)	-	(11.578)
Liquidità netta dalle attività operative	31.357	20.479	25.346	45.825
Flussi di cassa dalle attività di investimento				
Acquisizione di Hammelmann, al netto della liquidità ricevuta	(1.000)	(87.152)	-	(87.152)
Incasso per la cessione di IP Cleaning S.p.A.	(1.171)	-	75.067	75.067
Debiti bancari ricorrenti (liquidità) ceduti relativi al Gruppo IP Cleaning	-	-	10.671	10.671
Costi accessori relativi alla cessione del Cleaning iscritti a riduzione della plusvalenza	-	-	(1.800)	(1.800)
Investimento in X Equity	-	-	(12.500)	(12.500)
Acquisizione di quote di minoranza di società controllate	(17.921)	-	(1.408)	(1.408)
Sottoscrizioni capitale di società controllate	(592)	-	-	-
Incasso dalla cessione di società collegate ed altre imprese	500	1.557	-	1.557
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(20.825)	(2.301)	-	(2.301)
Incassi per cessione di azioni proprie ai beneficiari di stock options	15	2.092	-	2.092

(€000)	2006	2005		
		<i>Operazioni continue</i>	<i>Operazioni discontinue</i>	<i>Totale</i>
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(6.408)	(3.792)	(1.328)	(5.120)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	210	2.984	105	3.089
Incremento in immobilizzazioni immateriali	(1.443)	(1.154)	(339)	(1.493)
Proventi finanziari incassati	544	700	146	846
Altri	306	605	(23)	582
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(47.785)	(86.461)	68.591	(17.870)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento				
Finanziamento concesso a X Equity	-	-	(10.000)	(10.000)
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	14.048	22.478	58.680	81.158
Rimborso finanziamento soci	-	-	(54)	(54)
Erogazione finanziamenti a società controllate non consolidate	(901)	-	-	-
Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)	(160)	(166)	(1.120)	(1.286)
Dividendi pagati	(11.929)	(10.180)	(893)	(11.073)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	1.058	12.132	46.613	58.745
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(15.370)	(53.850)	140.550	86.700
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	181			(157)
A rettifica: disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo delle attività disponibili per la vendita	879			-
A rettifica: incremento (decremento) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti delle attività disponibili per la vendita	(2.148)			-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	44.487			(25.750)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	28.029			60.793

Le operazioni discontinue sono incluse per 5 mesi nel 2005.

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	30/09/2006	01/01/2006	30/09/2005	01/01/2005
	€000	€000	€000	€000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	37.721	56.078	71.528	22.391
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(9.692)</u>	<u>(11.591)</u>	<u>(10.735)</u>	<u>(48.141)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>28.029</u>	<u>44.487</u>	<u>60.793</u>	<u>(25.750)</u>

Movimenti di patrimonio netto

	<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 per valutazione al fair value di partecipazioni</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 1° gennaio 2005</i>	43.694	8.747	15.094	(695)	-	(11.828)	66.817	121.829	13.802	135.631
Annullamento delle azioni proprie	(2.135)	-	-	-	-	-	2.135	-	-	-
Dividendi ordinari distribuiti	-	-	-	-	-	-	(9.900)	(9.900)	(1.184)	(11.084)
Differenza cambio di conversione dei bilanci delle società extra UE	-	-	-	-	-	3.729	-	3.729	85	3.814
Differenza cambio di conversione degli avviamenti delle società extra UE	-	-	-	-	-	2.272	-	2.272	-	2.272
Quote di minoranza acquisite dal Gruppo	-	-	-	-	-	-	-	-	(307)	(307)
Quote di minoranza cedute dal Gruppo	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.561)	(6.561)
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	768	-	-	-	-	768	-	768
Imputazione a conto economico del fair value degli strumenti finanziari derivati di copertura	-	-	-	(1.032)	-	-	-	(1.032)	-	(1.032)
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 30/09/2005	-	-	-	386	-	-	-	386	-	386
Acquisto di azioni proprie	-	-	-	-	-	-	(2.301)	(2.301)	-	(2.301)
Vendita di azioni proprie ai beneficiari di stock options	-	-	-	-	-	-	2.092	2.092	-	2.092
Utile netto del periodo	-	-	-	-	-	-	74.834	74.834	1.165	75.999
<i>Saldi al 30 settembre 2005</i>	41.559	8.747	15.862	(624)	-	(5.827)	133.677	193.394	7.000	200.394

	<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 per valutazione al fair value di partecipazioni</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 30 settembre 2005</i>	41.559	8.747	15.862	(624)	-	(5.827)	133.677	193.394	7.000	200.394
Differenza cambio di conversione dei bilanci delle società extra UE	-	-	-	-	-	1.324	-	1.324	38	1.362
Differenza cambio di conversione degli avviamenti delle società extra UE	-	-	-	-	-	(161)	-	(161)	-	(161)
Distribuzione del dividendo straordinario	-	-	-	-	-	-	(53.426)	(53.426)	-	(53.426)
Imputazione a conto economico del fair value degli strumenti finanziari derivati di copertura	-	-	-	(58)	-	-	-	(58)	-	(58)
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'1/10/2005 ed al 31/12/2005	-	-	-	124	-	-	-	124	-	124
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	877	-	-	-	-	877	-	877
Acquisto di azioni proprie	-	-	-	-	-	-	(6.528)	(6.528)	-	(6.528)
Vendita di azioni proprie ai beneficiari di stock options	-	-	-	-	-	-	10.847	10.847	-	10.847
Utile netto del quarto trimestre	-	-	-	-	-	-	3.231	3.231	17	3.248
<i>Saldi al 31 dicembre 2005</i>	41.559	8.747	16.739	(558)	-	(4.664)	87.801	149.624	7.055	156.679
Differenza cambio di conversione dei bilanci delle società extra UE	-	-	-	-	-	(2.097)	-	(2.097)	(86)	(2.183)
Differenza cambio di conversione degli avviamenti delle società extra UE	-	-	-	-	-	(1.139)	-	(1.139)	-	(1.139)
Distribuzione del dividendo	-	-	-	-	-	-	(11.510)	(11.510)	(495)	(12.005)
Quota di partecipazioni cedute a terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Acquisto di azioni proprie	-	-	-	-	-	-	(20.825)	(20.825)	-	(20.825)
Vendita di azioni proprie ai beneficiari di stock options	-	-	-	-	-	-	15	15	-	15
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	682	-	-	-	-	682	-	682
Imputazione a patrimonio netto della variazione del fair value delle partecipazioni in altre imprese	-	-	-	-	918	-	-	918	-	918
Imputazione a conto economico della riserva per valutazione di partecipazioni al fair value per cessione Metalprint	-	-	-	-	(918)	-	-	(918)	-	(918)
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'1/1/2006 ed al 30/09/2006	-	-	-	394	-	-	-	394	-	394
Imputazione a conto economico del fair value degli strumenti finanziari derivati di copertura	-	-	-	18	-	-	-	18	-	18
Utile netto del periodo	-	-	-	-	-	-	27.648	27.648	605	28.253
<i>Saldi al 30 settembre 2006</i>	41.559	8.747	17.421	(146)	-	(7.900)	83.129	142.810	7.082	149.892

Stato patrimoniale della Capogruppo Interpump Group S.p.A.

	30/09/2006	31/12/2005
	€/000	€/000
ATTIVITA'		
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	12.173	34.938
Crediti commerciali	11.381	10.610
Rimanenze	14.504	13.653
Crediti per dividendi da società controllate	8.500	-
Crediti tributari	149	320
Strumenti finanziari derivati	8	-
Immobilizzazioni disponibili per la vendita	12.483	3.500
Altre attività correnti	1.319	336
Totale attività correnti	60.517	63.357
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	12.944	12.169
Avviamento	32.506	32.506
Altre immobilizzazioni immateriali	3.160	2.609
Partecipazioni in società controllate	81.815	90.798
Partecipazioni in società collegate	9.306	9.306
Altre attività finanziarie	44.535	44.362
Crediti tributari	17	17
Imposte differite attive	3.840	4.576
Altre attività non correnti	500	17
Totale attività non correnti	188.623	196.360
Totale attività	249.140	259.717

	<i>30/09/2006</i>	<i>31/12/2005</i>
	<i>€/000</i>	<i>€/000</i>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	11.553	9.801
Debiti bancari	982	526
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	31.666	41.666
Strumenti finanziari derivati	242	907
Debiti tributari	794	2.668
Altre passività correnti	3.997	5.228
Fondi rischi ed oneri	835	901
Totale passività correnti	50.069	61.697
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	94.761	79.677
Passività per benefit ai dipendenti	4.978	4.710
Imposte differite passive	1.999	2.156
Fondi rischi ed oneri	1.000	1.000
Totale passività non correnti	102.738	87.543
Totale passività	152.807	149.240
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	41.559	41.559
Riserva legale	8.747	8.747
Riserva sovrapprezzo azioni	17.177	16.596
Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	(148)	(558)
Altre riserve	28.998	44.133
Totale patrimonio netto	96.333	110.477
Totale patrimonio netto e passività	249.140	259.717

Conto economico della Capogruppo Interpump Group S.p.A. dei primi nove mesi

(€000)	2006	2005
Vendite nette	53.965	49.796
Costo del venduto	(33.425)	(28.641)
Utile lordo industriale	20.540	21.155
Altri ricavi netti	2.432	2.569
Spese commerciali	(2.105)	(1.811)
Spese generali ed amministrative	(8.075)	(8.425)
Perdita di valore di attività	(884)	(6.249)
Altri costi operativi	-	(1)
Utile ordinario prima dei componenti finanziari	11.908	7.238
Dividendi	12.772	8.082
Proventi finanziari	2.224	635
Oneri finanziari	(4.711)	(3.641)
Risultato di periodo prima delle imposte	22.193	12.314
Imposte sul reddito	(5.008)	(5.006)
Utile di periodo dopo le imposte ma prima della plusvalenza su operazioni discontinue	17.185	7.308
Plusvalenza su operazioni discontinue	-	28.716
Utile netto del periodo	17.185	36.024
Utile per azione base	0,226	0,491
Utile per azioni diluito	0,225	0,477

Rendiconto finanziario della Capogruppo Interpump Group S.p.A. dei primi nove mesi

(€000)	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte e delle plusvalenze sulle operazioni discontinue	22.193	12.314
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Plusvalenze da cessione di immobilizzazioni	-	(1.294)
Plusvalenze da cessione partecipazione	(947)	-
Ammortamenti	1.469	1.925
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	581	719
Perdita di valore di attività	884	6.249
Variatione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	269	202
Componenti finanziari netti	(10.285)	(5.076)
	<u>14.164</u>	<u>15.039</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(439)	405
(Incremento) decremento delle rimanenze	(851)	(1.058)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	330	1.802
Imposte pagate	(4.709)	(4.202)
Interessi passivi pagati	(3.852)	(3.157)
Differenze cambio realizzate	(30)	28
Liquidità netta dalle attività operative	<u>4.613</u>	<u>8.857</u>
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Prezzo incassato dalla cessione di IP Cleaning S.p.A.	(1.171)	81.579
Ripianamento perdite di società controllate	-	(579)
Acquisizione di partecipazioni	(96)	(73.749)
Incassi da vendita di partecipazioni	503	-
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(20.825)	(2.301)
Incassi per vendita di azioni proprie per stock option	15	2.092
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(1.971)	(1.063)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	41	2.708
Incremento in immobilizzazioni immateriali	(938)	(838)
Proventi finanziari incassati	863	537
Altri	(2)	221
Liquidità netta generata (utilizzata) dall'attività di investimento	<u>(23.581)</u>	<u>8.607</u>
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Dividendi pagati	(11.510)	(9.900)
Dividendi incassati	4.272	5.162
Finanziamento ad Hammelmann	-	(48.500)
Rimborso finanziamento IP Cleaning S.p.A.	-	56.000
Vendor loan a X-Equity	-	(10.000)
Variatione di altri finanziamenti infragruppo	(1.608)	(7.200)
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	4.593	39.346
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	<u>(4.253)</u>	<u>24.908</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>(23.221)</u>	<u>42.372</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	<u>34.412</u>	<u>7.898</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	<u>11.191</u>	<u>50.270</u>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	30/09/2006	31/12/2005	30/09/2005	01/01//2005
		€000	€000	€000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	12.173	34.938	50.734	8.322
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f e ratei per interessi passivi.)	<u>(982)</u>	<u>(526)</u>	<u>(464)</u>	<u>(424)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>11.191</u>	<u>34.412</u>	<u>50.270</u>	<u>7.898</u>