



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2007

Vendite nette: 432,2 milioni di euro (+18,4% rispetto ai 364,9 milioni di euro nel 2006)

EBITDA: +19,1% a 94,3 milioni di euro (pari a 21,8% delle vendite)

EBIT: +18,0% a 82,2 milioni di euro (pari a 19,0% delle vendite)

Utile netto consolidato a 42,9 milioni di euro (+3,2% rispetto ai 41,6 milioni di euro nel 2006)

ROCE: 24,3% contro 23,8% dell'esercizio 2006

ROE: 29,2% contro il 26,6% del 2006

RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2007

Vendite nette: 104,1 milioni di euro (+25,1% rispetto all'analogo periodo del 2006)

EBITDA: 20,7 milioni di euro (pari al 19,9% delle vendite)

EBIT: 16,7 milioni di euro (pari al 16,0% delle vendite)

Milano, 14 febbraio 2008 – Interpump Group comunica i **dati preliminari relativi all'esercizio 2007** e i **risultati del quarto trimestre 2007**, approvati dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna.

Per una migliore comprensione dei dati, si ricorda che in data 31 gennaio 2007 è stato acquisito l'80% della americana NLB, uno dei principali produttori mondiali di sistemi e di pompe ad altissima pressione, pertanto nel 2007, NLB è presente per 11 mesi, mentre nel 2006 non è inclusa.

DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2007

In base ai dati preliminari relativi all'esercizio 2007, Interpump Group ha registrato **un aumento delle vendite nette consolidate del 18,4%, a 432,2 milioni di euro** (rispetto ai 364,9 milioni di euro nel 2006). A parità di area di consolidamento, le vendite nette sono state superiori del 6,5% (388,8 milioni di euro).

Il **Settore Oleodinamico** è cresciuto dell'**1,8%** a **176,4 milioni di euro**. Le vendite delle società europee sono cresciute del 15,5% rispetto al 2006, continuando la forte crescita già manifestatasi nel 2006. Le vendite della controllata americana Muncie sono calate dell'8,0% in dollari (-15,7% dopo la conversione in euro). La decrescita del fatturato di Muncie è dovuta ad un calo di vendite dei veicoli industriali negli Stati Uniti, ben superiore a quello registrato in Muncie.



Il **Settore Industriale** è cresciuto del **36,7%** e ha raggiunto un fatturato di **212,5 milioni di euro** (+8,8% a parità di area di consolidamento e +11,1% a parità di cambio). In particolare, la crescita dei sistemi ad altissima pressione prodotti da Hammelmann e da NLB è stata del 90,6%. A parità di area di consolidamento, l'incremento è stato del 20,3%. Il fatturato di NLB in dollari nell'anno è stato superiore del 14,9%, rispetto al 2006, quando peraltro non era consolidata (+5,3% dopo la conversione in euro). La crescita delle pompe ad alta pressione è stata del 2,3% penalizzata dall'indebolimento del dollaro rispetto all'euro (+5,9% a parità di cambio).

Le vendite del **Settore Motori Elettrici** sono state pari a **43,2 milioni di euro** (+19,8% rispetto al 2006).

L'**EBITDA** (margine operativo lordo) ha raggiunto **94,3 milioni di euro**, pari al **21,8% delle vendite**, a fronte dei 79,1 milioni di euro del 2006 che rappresentava il 21,7% delle vendite (+19,1% e +10,4% a parità di area di consolidamento). E' da rilevare che nel 2007 è stato registrato negli altri ricavi l'effetto sul TFR della nuova normativa previdenziale che è stato pari a 2,1 milioni di euro. D'altro canto nel 2006 era stata iscritta una plusvalenza di 0,9 milioni di euro sulla cessione di una partecipazioni in altre imprese. Al netto di questi due eventi non ricorrenti la crescita dell'EBITDA è stata del 17,9% (+9,0% a parità di area di consolidamento).

La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

	2007 (dodici mesi) €/000	% sulle vendite totali	2006 (dodici mesi) €/000	% sulle vendite totali	Crescita/ Decrescita
Settore Oleodinamico	38.453	21,8%	37.868	21,9%	+1,5%
Settore Industriale	53.607	25,2%	43.608	28,0%	+22,9%
Settore Motori Elettrici	2.188	4,9%	(1.079)	n.s.	n.s.
Settore Altri	7	n.s.	(1.253)	n.s.	n.s.
Totale	<u>94.255</u>	21,8%	<u>79.144</u>	21,7%	+19,1%

Si ricorda che nel 2007 il settore Industriale include 11 mesi di NLB, non consolidata nel 2006

L'**EBIT (risultato operativo)** ha raggiunto **82,2 milioni di euro**, pari al 19,0% delle vendite, a fronte dei 69,7 milioni di euro del 2006 (19,1% delle vendite), con **una crescita del 18,0%**. A parità di area di consolidamento la crescita è stata del 10,4%. Al netto dei due eventi non ricorrenti sopra descritti, l'EBIT è stato superiore del 16,5% (+8,8% a parità di area di consolidamento).

Il 2007 chiude con un **utile netto di 42,9 milioni di euro** (41,6 milioni di euro nel 2006), con una **crescita del 3,2%**. Escludendo gli eventi straordinari, fra i quali si ricorda la plusvalenza per la cessione di X Equity nel 2006, l'utile netto normalizzato del 2006 è pari a 34,4 milioni di euro e quello del 2007 a 40,4 milioni di euro; pertanto, rispetto a questo valore, l'utile netto del 2007 è cresciuto del 17,4%.

Il **capitale investito** è passato da 293,4 milioni di euro al 31 dicembre 2006 a 338,7 milioni di euro al 31 dicembre 2007.

Il **ROCE** del 2007 è stato del **24,3%** (23,8% nel 2006), con una crescita del 2,1 %.

Il **ROE** del 2007 ha raggiunto il **29,2%** (26,6% nel 2006) con un incremento del 9,8%.

L'**utile netto per azione** base è stato di **0,567 euro** con una **crescita del 4,6%** rispetto agli 0,542 euro del 2006.



INTERPUMP GROUP

L'indebitamento finanziario netto è passato da 137,5 milioni di euro al 31 dicembre 2006 a 175,0 milioni di euro al 31 dicembre 2007, essenzialmente per l'acquisizione di NLB (49,1 milioni di euro) e l'acquisto di azioni proprie (11,2 milioni di euro).

La liquidità netta generata dalle attività operative, dopo la variazione del capitale circolante, è stata pari a 44,7 milioni di euro rispetto ai 37,9 milioni di euro registrata nel 2006, con un incremento del 18%. Il free cash flow dopo la variazione del capitale circolante e gli investimenti netti è stato pari a 32,0 milioni di euro, in crescita del 19,5% rispetto ai 26,7 milioni di euro registrati nel 2006.

RISULTATI CONSOLIDATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2007

Le **vendite nette del quarto trimestre 2007** sono state pari a **104,1 milioni di euro** superiori del **25,1%** rispetto all'analogo periodo del 2006, quando erano state pari a 83,2 milioni di euro. A parità di area di consolidamento la crescita è stata del 13,0%.

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

	<i>4° trimestre</i>	<i>%</i>	<i>4° trimestre</i>	<i>%</i>	<i>Crescita/ Decrescita</i>
	<i>2007</i>		<i>2006</i>		
	<i>€/000</i>		<i>€/000</i>		
Settore Oleodinamico	42.161	41	41.304	50	+2,1%
Settore Industriale	53.193	51	34.608	42	+53,7%
Settore Motori Elettrici	8.741	8	7.278	8	+20,1%
Settori Altri	-	-	9	-	n.s.
Totale	<u>104.095</u>	<u>100</u>	<u>83.199</u>	<u>100</u>	+25,1%

Il **Settore Oleodinamico** è cresciuto del 2,1%. Le vendite delle società europee sono cresciute del 18,5% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Le vendite della controllata Muncie sono calate dell'11,4% in dollari; tradotto in euro il calo è stato del 22,2%. Il calo delle vendite della controllata americana è dovuto al forte decremento del mercato dei veicoli industriali negli Stati Uniti.

Il **Settore Industriale** ha raggiunto un fatturato di 53,2 milioni di euro, con una crescita del 53,7%. A parità di area di consolidamento il Settore Industriale è cresciuto del 24,6% (+28,0% anche a parità di cambio).

La crescita dei sistemi ad altissima pressione prodotti da Hammelmann e NLB è stata del 130,6%; a parità di area di consolidamento, e quindi senza NLB, l'incremento è stato del 54,6%.

Le vendite del **Settore Motori Elettrici** sono state pari a 8,7 milioni di euro con una crescita del 20,1% rispetto a quelle del quarto trimestre 2006.

L'**EBITDA** (margine operativo lordo) è stato pari a 20,7 milioni di euro (19,9% delle vendite), a fronte dei 15,8 milioni di euro del quarto trimestre 2006 che rappresentava il 19,0% delle vendite (+31,2%). A parità di area di consolidamento l'EBITDA è stato pari a 19,3 milioni di euro (20,6% delle vendite) con una crescita del 22,3%.

L'**EBIT** (risultato operativo) è stato pari a 16,7 milioni di euro (16,0% delle vendite) a fronte dei 13,0 milioni di euro del quarto trimestre 2006 (15,6% delle vendite) con una crescita del 28,6%. A parità di area



INTERPUMP GROUP

di consolidamento l'EBIT è stato pari a 15,7 milioni di euro (16,7% delle vendite) con una crescita del 21,2%.

Il quarto trimestre si chiude con un **utile netto consolidato** di 8,1 milioni di euro (13,3 milioni di euro nel quarto trimestre 2006). Escludendo gli eventi straordinari, fra i quali si ricorda la plusvalenza per la cessione di X Equity nel 2006, l'utile netto normalizzato del quarto trimestre 2006 è pari a 6,2 milioni di euro; pertanto, rispetto a questo valore, l'utile netto del quarto trimestre 2007 è cresciuto del 31,0%.

Milano, 14 febbraio 2008

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Ing. Giovanni Cavallini

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Carlo Banci dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Milano, 14 febbraio 2008

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

Per informazioni:

Moccagatta Associati

Tel. 02 8645.1695

Fax 02 8645.2082

segreteria@moccagatta.it

Prospetti contabili

Stato patrimoniale consolidato

	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006
	€/000	€/000	€/000
ATTIVITA'			
Attività correnti			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	70.695	33.218	58.386
Crediti commerciali	84.470	87.917	66.211
Rimanenze	103.925	105.920	83.323
Crediti tributari	4.476	4.582	1.088
Strumenti finanziari derivati	353	519	184
Attività disponibili per la vendita	7.796	7.885	21.669
Altre attività correnti	2.364	3.734	2.416
Totale attività correnti	274.079	243.775	233.277
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	58.575	58.031	51.793
Avviamento	156.407	157.684	130.930
Altre immobilizzazioni immateriali	22.120	23.215	15.717
Attività finanziarie	3.428	3.313	4.844
Crediti tributari	623	517	511
Imposte differite attive	10.339	11.588	11.245
Altre attività non correnti	392	439	641
Totale attività non correnti	251.884	254.787	215.681
Totale attività	525.963	498.562	448.958

	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006
	€/000	€/000	€/000
PASSIVITA'			
Passività correnti			
Debiti commerciali	54.120	50.825	40.724
Debiti bancari	8.410	6.934	9.739
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	64.617	61.031	50.114
Strumenti finanziari derivati	167	49	249
Debiti tributari	8.419	13.914	6.476
Passività correlate alle attività disponibili per la vendita	-	-	12.782
Altre passività correnti	39.734	23.766	11.013
Fondi rischi ed oneri	1.816	1.682	1.679
Totale passività correnti	177.283	158.201	132.776
Passività non correnti			
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	172.624	152.671	134.509
Passività per benefit ai dipendenti	8.221	8.758	9.539
Debiti tributari	30	44	44
Imposte differite passive	13.667	13.843	13.697
Altre passività non correnti	4.784	4.735	190
Fondi rischi ed oneri	2.223	2.163	2.315
Totale passività non correnti	201.549	182.214	160.294
Totale passività	378.832	340.415	293.070
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	37.518	37.414	41.559
Riserva legale	8.747	8.747	8.747
Riserva sovrapprezzo azioni	14.766	18.112	17.587
Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	53	179	(105)
Riserva per valutazione al fair value Di partecipazioni	-	-	94
Riserva di conversione	(22.889)	(19.010)	(9.759)
Altre riserve	101.728	105.868	91.619
Patrimonio netto di Gruppo	139.923	151.310	149.742
Quota di pertinenza di terzi	7.208	6.837	6.146
Totale patrimonio netto	147.131	158.147	155.888
Totale patrimonio netto e passività	525.963	498.562	448.958

Conto economico consolidato (dodici mesi)

(€000)	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Vendite nette	432.195	364.876
Costo del venduto	(271.599)	(229.712)
Utile lordo industriale	160.596	135.164
Altri ricavi netti	8.049	6.411
Spese commerciali	(37.394)	(27.782)
Spese generali ed amministrative	(47.327)	(43.145)
Altri costi operativi	(1.693)	(933)
Plusvalenza su cessione di partecipazioni in società collegate	-	7.595
Perdite di valore di attività	-	(1.167)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	82.231	76.143
Proventi finanziari	4.739	3.884
Oneri finanziari	(15.554)	(12.486)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	146	(780)
Risultato di periodo prima delle imposte	71.562	66.761
Imposte sul reddito	(28.649)	(25.169)
Utile consolidato del periodo	42.913	41.592
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	41.287	40.980
Azionisti di minoranza delle società controllate	1.626	612
Utile consolidato del periodo	42.913	41.592
Utile per azione base (euro)	0,567	0,542
Utile per azione diluito (euro)	0,561	0,539

Conto economico consolidato del quarto trimestre

(€000)	2007	2006
Vendite nette	104.095	83.199
Costo del venduto	(66.401)	(53.237)
Utile lordo industriale	37.694	29.962
Altri ricavi netti	1.851	1.404
Spese commerciali	(10.193)	(7.264)
Spese generali ed amministrative	(11.611)	(10.773)
Altri costi operativi	(1.070)	(363)
Plusvalenza su cessione di partecipazioni in società collegate	-	7.595
Perdite di valore di attività	-	(1.167)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	16.671	19.394
Proventi finanziari	1.328	1.573
Oneri finanziari	(4.664)	(4.563)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	131	(220)
Risultato di periodo prima delle imposte	13.466	16.184
Imposte sul reddito	(5.398)	(2.845)
Utile consolidato del periodo	8.068	13.339
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	7.687	13.332
Azionisti di minoranza delle società controllate	381	7
Utile consolidato del periodo	8.068	13.339
Utile per azione base (euro)	0,107	0,180
Utile per azione diluito (euro)	0,106	0,179

Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre (dodici mesi)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
(€000)		
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte e delle plusvalenze sulle operazioni discontinue	71.562	66.761
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) nette da cessione di immobilizzazioni materiali ed immateriali	(66)	(9)
Plusvalenze su cessioni di partecipazioni	-	(8.542)
Ammortamenti	11.254	8.527
Perdite di valore di attività	-	1.167
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	708	848
(Utili) perdite da partecipazioni	(146)	780
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(2.751)	652
Oneri finanziari netti	10.815	8.602
Altri	(37)	5
	<u>91.339</u>	<u>78.791</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(6.568)	(3.834)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(8.305)	(7.197)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	5.636	1.994
Interessi passivi pagati	(10.942)	(7.089)
Differenze cambio realizzate	(633)	(493)
Imposte sul reddito pagate	(25.829)	(24.296)
Liquidità netta dalle attività operative	<u>44.698</u>	<u>37.876</u>
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di NLB al netto della liquidità ricevuta	(49.117)	-
Oneri aggiuntivi all'acquisizione di Hammelmann	-	(1.000)
Conguaglio per la cessione di IP Cleaning S.p.A.	-	(1.471)
(Investimento) Dismissione in (di) X Equity	-	12.500
Acquisizione di quote di minoranza di società controllate	-	(17.921)
Sottoscrizioni capitale di società controllate	(421)	(592)
Incasso dalla cessione di altre imprese	960	500
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(11.231)	(25.667)
Incassi per cessione di azioni proprie ai beneficiari di stock options	2.170	15
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(11.865)	(10.164)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
(€000)		
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	2.067	562
Incremento in immobilizzazioni immateriali	(2.146)	(2.104)
Proventi finanziari incassati	1.454	1.911
Altri	(790)	291
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(68.919)	(43.140)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Finanziamento (concesso) incassato a (da) X Equity	-	10.000
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	51.602	11.151
Erogazione (Rimborso) finanziamento soci	(122)	128
Erogazione finanziamenti a società controllate non consolidate	-	(489)
Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)	(217)	(210)
Dividendi pagati	(13.742)	(12.929)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	37.521	7.651
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	13.300	2.387
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	1.098	285
A rettifica: disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo delle attività disponibili per la vendita	728	879
A rettifica: (incremento) decremento delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti delle attività disponibili per la vendita	-	609
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	48.647	44.487
Debiti bancari iniziali del gruppo di attività e passività classificati come disponibili per la vendita nel 2006	(1.488)	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	62.285	48.647

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/12/2007	31/12/2006	01/01/2006
	€000	€000	€000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	70.695	58.386	56.078
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(8.410)</u>	<u>(9.739)</u>	<u>(11.591)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>62.285</u>	<u>48.647</u>	<u>44.487</u>

Movimenti di patrimonio netto consolidato

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	Riserva per valutazione al fair value di partecipazioni	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Quota di pertinenza di terzi	Totale
<i>Saldi al 1° gennaio 2006</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	-	-	-	-	-	(3.304)	-	(3.304)	(105)	(3.409)
Differenza cambio di conversione degli avviamenti delle società extra UE	-	-	-	-	-	(1.791)	-	(1.791)	-	(1.791)
Distribuzione del dividendo	-	-	-	-	-	-	(11.510)	(11.510)	(1.419)	(12.929)
Quota di partecipazioni cedute a terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Acquisto di azioni proprie	-	-	-	-	-	-	(25.667)	(25.667)	-	(25.667)
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	-	-	848	-	-	-	-	848	-	848
Imputazione a patrimonio netto della variazione del fair value delle partecipazioni	-	-	-	-	1.012	-	-	1.012	-	1.012
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 31/12/2006	-	-	-	435	-	-	-	435	-	435
Imputazione a conto economico del fair value degli strumenti finanziari derivati di copertura	-	-	-	18	-	-	-	18	-	18
Utile netto del periodo	-	-	-	-	-	-	40.980	40.980	612	41.592
<i>Saldi al 31 dicembre 2006</i>	<i>41.559</i>	<i>8.747</i>	<i>17.587</i>	<i>(105)</i>	<i>94</i>	<i>(9.759)</i>	<i>91.619</i>	<i>149.742</i>	<i>6.146</i>	<i>155.888</i>

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	Riserva per valutazione al fair value di partecipazioni	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Quota di pertinenza di terzi	Totale
<i>Saldi al 31 dicembre 2006</i>	41.559	8.747	17.587	(105)	94	(9.759)	91.619	149.742	6.146	155.888
Riclassifica valore nominale delle azioni proprie all' 1/1/2007	(3.429)	-	-	-	-	-	3.429	-	-	-
Differenza cambio di conversione dei bilanci delle società extra UE	-	-	-	-	-	(7.675)	-	(7.675)	(29)	(7.704)
Differenza cambio di conversione degli avviamenti delle società extra UE	-	-	-	-	-	(5.391)	-	(5.391)	-	(5.391)
Distribuzione del dividendo	-	-	-	-	-	-	(13.207)	(13.207)	(535)	(13.742)
Acquisto di azioni proprie	(783)	-	(3.529)	-	-	-	(6.919)	(11.231)	-	(11.231)
Vendita di azioni proprie ai beneficiari di stock options al netto delle relative imposte	171	-	-	-	-	-	1.999	2.170	-	2.170
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	708	-	-	-	-	708	-	708
Riclassifica della riserva per valutazione al fair value di partecipazioni a seguito del loro consolidamento	-	-	-	-	(94)	(64)	158	-	-	-
Imposte correnti registrate direttamente a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	(44)	(44)	-	(44)
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' 1/1/2007 ed al 31/12/2007	-	-	-	206	-	-	-	206	-	206
Dividendo straordinario deliberato	-	-	-	-	-	-	(16.594)	(16.594)	-	(16.594)
Imputazione a conto economico del fair value degli strumenti finanziari derivati di copertura	-	-	-	(48)	-	-	-	(48)	-	(48)
Utile netto dei primi nove mesi 2007	-	-	-	-	-	-	41.287	41.287	1.626	42.913
<i>Saldi al 31 dicembre 2007</i>	37.518	8.747	14.766	53	-	(22.889)	101.719	139.923	7.208	147.131

Prospetti contabili della Capogruppo Interpump Group S.p.A.

Stato patrimoniale

	31/12/2007	31/12/2006
	€/000	€/000
ATTIVITA'		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	47.532	37.405
Crediti commerciali	13.399	11.946
Rimanenze	13.491	14.286
Crediti tributari	715	293
Strumenti finanziari derivati	298	139
Immobilizzazioni disponibili per la vendita	5.306	7.951
Altre attività correnti	194	890
Totale attività correnti	80.935	72.910
<i>Attività non correnti</i>		
Immobili, impianti e macchinari	11.921	13.224
Avviamento	32.506	32.506
Altre immobilizzazioni immateriali	2.991	2.704
Partecipazioni in società controllate	150.962	83.498
Altre attività finanziarie	26.050	26.050
Crediti tributari	45	17
Imposte differite attive	2.802	3.856
Altre attività non correnti	31	501
Totale attività non correnti	227.308	162.356
Totale attività	308.243	235.266

	<i>31/12/2007</i>	<i>31/12/2006</i>
	<i>€/000</i>	<i>€/000</i>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	10.745	12.059
Debiti bancari	1.636	1.126
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	38.000	35.000
Strumenti finanziari derivati	160	234
Debiti tributari	569	1.258
Altre passività correnti	11.567	3.948
Debiti per pagamento dividendo straordinario	16.584	-
Fondi rischi ed oneri	161	310
Totale passività correnti	79.422	53.935
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	115.662	79.788
Passività per benefit ai dipendenti	3.614	4.730
Imposte differite passive	2.196	2.287
Altre passività a medio lungo termine	3.532	-
Fondi rischi ed oneri	301	301
Totale passività non correnti	125.305	87.106
Totale passività	204.727	141.041
 PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	37.518	41.559
Riserva legale	8.747	8.747
Riserva sovrapprezzo azioni	14.380	17.318
Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	47	(110)
Altre riserve	42.824	26.711
Totale patrimonio netto	103.516	94.225
Totale patrimonio netto e passività	308.243	235.266

Conto economico

(€000)	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Vendite nette	75.151	72.506
Costo del venduto	(48.814)	(45.815)
Utile lordo industriale	26.337	26.691
Altri ricavi netti	3.629	3.421
Spese commerciali	(2.960)	(2.965)
Spese generali ed amministrative	(10.502)	(11.068)
Plusvalenza su cessione di partecipazioni in società collegate	-	3.194
Ripristino di valore di attività	-	1.129
Perdita di valore di attività	-	(5.861)
Altri costi operativi	(653)	(250)
Dividendi	42.400	14.928
Utile ordinario prima dei componenti finanziari	58.251	29.219
Proventi finanziari	3.996	3.060
Oneri finanziari	(9.376)	(6.703)
Risultato di periodo prima delle imposte	52.871	25.576
Imposte sul reddito	(5.422)	(5.836)
Utile netto del periodo	47.449	19.740
Utile per azione base	0,652	0,262
Utile per azioni diluito	0,644	0,260

Rendiconto finanziario

(€000)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	52.871	25.576
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Plusvalenze da cessione di immobilizzazioni	(30)	(5)
Plusvalenze da cessione partecipazione	-	(4.141)
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	2.685	2.244
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	591	722
Perdita di valore (ripristini di valore) di attività	-	4.732
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(1.305)	(102)
Dividendi a conto economico	(42.400)	(14.928)
Oneri finanziari netti	5.380	3.643
	<u>17.792</u>	<u>17.741</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(2.169)	(1.516)
(Incremento) decremento delle rimanenze	795	(1.919)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	5.849	7.328
Imposte pagate	(11.479)	(11.311)
Interessi passivi pagati	(7.845)	(5.360)
Differenze cambio realizzate	16	(56)
Liquidità netta dalle attività operative	<u>2.941</u>	<u>4.907</u>
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Acquisizione di NLB	(50.424)	-
Conguaglio pagato dalla per la cessione di IP Cleaning S.p.A.	-	(1.471)
Acquisizione di quote di minoranze di partecipazioni controllate	-	(104)
Incassi da vendita di partecipazioni	960	13.003
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(11.231)	(25.667)
Incassi per vendita di azioni proprie per stock option	2.170	15
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(2.485)	(2.452)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	79	47
Incremento in immobilizzazioni immateriali	(1.172)	(1.293)
Proventi finanziari incassati	1.348	2.005
Altri	(40)	(10)
Liquidità netta generata (utilizzata) dall'attività di investimento	<u>(60.795)</u>	<u>(15.927)</u>
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Dividendi pagati	(13.207)	(11.510)
Dividendi incassati	42.400	14.928
Vendor loan a X-Equity	-	10.000

(€000)	2007	2006
Variazione di altri finanziamenti infragruppo	-	6.818
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	37.982	(7.349)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	67.175	12.887
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.617	1.867
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	36.279	34.412
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	45.896	36.279

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/12/2006	31/12/2006	01/01/2006
		€000	€000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	47.532	37.405	34.938
Debiti bancari (per ratei per interessi passivi.)	<u>(1.636)</u>	<u>(1.126)</u>	<u>(526)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>45.896</u>	<u>36.279</u>	<u>34.412</u>

Movimenti di patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	Riserva per valutazione al fair value di partecipazioni	Altre riserve	Totale patrimonio netto
<i>Saldi al 31 dicembre 2005</i>	41.559	8.747	16.596	(558)	-	44.133	110.477
Acquisto di azioni proprie	-	-	-	-	-	(25.667)	(25.667)
Vendita di azioni proprie ai beneficiari di stock options	-	-	-	-	-	15	15
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(11.510)	(11.510)
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 31/12/2006	-	-	-	430	-	-	430
Imputazione a conto economico del fair value degli strumenti finanziari derivati di copertura	-	-	-	18	-	-	18
Imputazione a patrimonio netto della variazione del fair value delle partecipazioni in altre imprese	-	-	-	-	918	-	918
Imputazione a conto economico del fair value di una partecipazione alienata	-	-	-	-	(918)	-	(918)
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	722	-	-	-	722
Utile netto dell'esercizio	-	-	-	-	-	19.740	19.740
<i>Saldi al 31 dicembre 2006</i>	41.559	8.747	17.318	(110)	-	26.711	94.225
Riclassifica valore nominale delle azioni proprie all' 1/1/2007	(3.429)	-	-	-	-	3.429	-
Distribuzione del dividendo ordinario	-	-	-	-	-	(13.207)	(13.207)
Acquisto di azioni proprie	(783)	-	(3.529)	-	-	(6.919)	(11.231)
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	591	-	-	-	591
Imposte correnti registrate direttamente a patrimonio netto	-	-	-	-	-	(44)	(44)
Vendita di azioni proprie ai beneficiari di stock options	171	-	-	-	-	1.999	2.170
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' 1/1/2007 ed al 31/12//2007	-	-	-	200	-	-	200
Imputazione a conto economico del fair value degli strumenti finanziari derivati di copertura	-	-	-	(43)	-	-	(43)
Dividendo straordinario deliberato	-	-	-	-	-	(16.594)	(16.594)
Utile netto dei primi nove mesi del 2007	-	-	-	-	-	47.449	47.449
<i>Saldi al 30 settembre 2007</i>	<u>37.518</u>	<u>8.747</u>	<u>14.380</u>	<u>47</u>	-	<u>42.824</u>	<u>103.516</u>