

gruppo Premuda
stato patrimoniale consolidato
al 31 dicembre 2007 (Euro)

(redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS
 raffrontato con il 31 dicembre 2006)

	<u>al 31.12.2007</u>	<u>al 31.12.2006</u>
ATTIVITA'		
attività non correnti		
immobili, impianti e macchinari	321.624	318.689
Flotta	273.105	293.874
Flotta in costruzione	46.863	23.402
fabbricati	846	900
altri beni	810	513
partecipazioni	57	6.010
collegate	45	6.006
altre imprese	12	4
altre attività finanziarie	25.884	69
crediti finanziari	25.800	-
depositi cauzionali e diversi	84	69
totale attività non correnti	<u>347.565</u>	<u>324.768</u>
attività correnti		
rimanenze	4.222	4.356
materie prime, sussidiarie, di consumo	2.466	2.739
servizi in corso	1.756	1.617
crediti commerciali	22.669	26.064
clienti	13.283	11.961
ratei e risconti attivi	3.457	3.886
altri	5.929	10.217
attività finanziarie correnti	282	181
disponibilità liquide e mezzi equivalenti	43.473	40.927
totale attività correnti	<u>70.646</u>	<u>71.528</u>
TOTALE ATTIVITA'	<u>418.211</u>	<u>396.296</u>

	<u>al 31.12.2007</u>	<u>al 31.12.2006</u>
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
<i>patrimonio netto</i>		
capitale sociale	70.418	70.418
riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
riserva legale	14.084	14.084
altre riserve	16.445	16.445
utili a nuovo	73.373	60.153
risultato dell'esercizio	<u>33.118</u>	<u>24.108</u>
totale patrimonio netto di Gruppo	<u>207.438</u>	<u>185.208</u>
capitale e riserve di pertinenza di terzi	66	2.029
risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	<u>4</u>	<u>3.885</u>
totale patrimonio netto consolidato	<u>207.508</u>	<u>191.122</u>
<i>passività non correnti</i>		
finanziamenti bancari	148.670	147.173
fondi rischi e oneri	614	1.113
fondi relativi al personale	<u>939</u>	<u>1.460</u>
totale passività non correnti	<u>150.223</u>	<u>149.746</u>
<i>passività correnti</i>		
debiti bancari a breve	28.088	23.334
fornitori	16.550	16.310
debiti tributari	716	691
ratei e risconti passivi	7.837	7.777
altri debiti	<u>7.289</u>	<u>7.316</u>
totale passività correnti	<u>60.480</u>	<u>55.428</u>
totale passività	<u>210.703</u>	<u>205.174</u>
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	<u>418.211</u>	<u>396.296</u>

**conto economico consolidato
dell'esercizio 2007 (Euro/000)**

(redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS
raffrontato con l'esercizio precedente)

	<u>esercizio 2007</u>	<u>esercizio 2006</u>
ricavi netti	133.050	142.427
costi diretti di viaggio	<u>(10.298)</u>	<u>(9.803)</u>
ricavi base time charter	122.752	132.624
noleggi passivi	(25.755)	(29.470)
costi operativi	<u>(36.106)</u>	<u>(43.533)</u>
margin di contribuzione Flotta	60.891	59.621
utili da alienazioni di navi	28.583	14.601
costi di struttura	(20.300)	(15.758)
altri costi / ricavi	571	(16)
ammortamenti	<u>(23.809)</u>	<u>(24.136)</u>
risultato operativo	45.936	34.312
partite finanziarie	(9.886)	(5.905)
rivalut. / svalut. partecipazioni	<u>(291)</u>	<u>551</u>
utile ante imposte	35.759	28.958
imposte sul reddito	<u>(528)</u>	<u>(965)</u>
utile netto	35.231	27.993
utile di terzi	<u>2.113</u>	<u>3.885</u>
utile netto di Gruppo	33.118	24.108
utile netto di Gruppo per azione (Euro)	0,235	0,171

gruppo Premuda
rendiconto finanziario consolidato (Euro/000)

	<u>esercizio 2007</u>	<u>esercizio 2006</u>
A) DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI	<u>17.593</u>	<u>3.206</u>
B) FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
utile dell'esercizio	33.118	27.993
utile / perdite su cambi non realizzate	1.059	761
interessi passivi	9.978	7.484
interessi attivi	(3.054)	(2.353)
imposte sul reddito	528	965
ammortamenti e svalutazioni	23.809	24.136
accantonamenti (utilizzi) netti di fondi per oneri futuri	(499)	432
(plusvalenze) /minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	(29.122)	(14.599)
(rivalutazioni) /svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie	291	(551)
variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	(521)	(95)
Subtotale: flusso monetario dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	<u>35.587</u>	<u>44.173</u>
(Incremento) / decremento dei crediti commerciali	3.294	(6.070)
(Incremento) / decremento delle rimanenze	134	(1.594)
incremento dei debiti verso fornitori e altre passività correnti	(693)	5.211
variazioni fiscalità differita	-	230
imposte pagate	(317)	-
Totale flusso monetario da attività di esercizio	<u>38.005</u>	<u>41.950</u>
C) FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
investimenti in immobilizzazioni:		
- materiali	(67.802)	(115.322)
- finanziarie	(53)	356
prezzo di realizzo o valore di rimborso di immobilizzazioni	53.137	54.587
decremento immobilizz. per variazione area di consolidamento	16.258	-
prezzo di realizzo o valore di rimborso di partecipazioni	6.500	-
interessi attivi incassati	3.054	2.353
Totale flusso monetario da attività di investimento	<u>11.094</u>	<u>(58.026)</u>
D) FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ FINANZIARIE		
nuovi finanziamenti	42.500	69.796
rimborsi di mutui e finanziamenti	(41.003)	(31.335)
decremento / (incremento) netto dei crediti finanziari immobilizzati	(25.815)	12.366
interessi passivi pagati	(10.257)	(7.007)
distribuzioni di utili	(16.901)	(8.451)
variazione capitale e riserve di terzi	(5.844)	(7.165)
altre variazioni	6.013	2.259
Totale flusso monetario da attività finanziarie	<u>(51.307)</u>	<u>30.463</u>
E) FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D)	<u>(2.208)</u>	<u>14.387</u>
F) DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE FINALI (A+E)	<u>15.385</u>	<u>17.593</u>