

gruppo Premuda
stato patrimoniale consolidato
al 31 dicembre 2006 (Euro)

(redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS
 raffrontato con il 31 dicembre 2005)

	<u>al 31.12.2006</u>	<u>al 31.12.2005</u>
ATTIVITA'		
attività non correnti		
immobili, impianti e macchinari	318.689	267.491
Flotta	293.874	246.223
Flotta in costruzione	23.402	19.794
fabbricati	900	954
altri beni	513	520
partecipazioni	6.010	5.815
collegate	6.006	5.811
altre imprese	4	4
altre attività finanziarie	69	12.435
crediti finanziari	-	12.378
depositi cauzionali e diversi	69	57
imposte anticipate	-	230
totale attività non correnti	324.768	285.971
attività correnti		
rimanenze	4.356	2.762
materie prime, sussidiarie, di consumo	2.739	2.188
servizi in corso	1.617	574
crediti commerciali	26.064	20.175
clienti	11.961	10.411
ratei e risconti attivi	3.886	4.617
altri	10.217	5.147
attività finanziarie correnti	181	-
disponibilità liquide e mezzi equivalenti	40.927	28.495
totale attività correnti	71.528	51.432
TOTALE ATTIVITA'	396.296	337.403

	<u>al 31.12.2006</u>	<u>al 31.12.2005</u>
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
<i>patrimonio netto</i>		
capitale sociale	70.418	70.418
riserva legale	14.084	14.084
altre riserve	16.445	16.445
utili a nuovo	60.153	40.969
risultato dell'esercizio	<u>24.108</u>	<u>25.376</u>
totale patrimonio netto di Gruppo	185.208	167.292
capitale e riserve di pertinenza di terzi	2.029	7.062
risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	<u>3.885</u>	<u>2.132</u>
totale patrimonio netto consolidato	<u>191.122</u>	<u>176.486</u>
 <i>passività non correnti</i>		
finanziamenti bancari	147.173	108.712
fondi rischi e oneri	1.113	681
fondi relativi al personale	<u>1.460</u>	<u>1.555</u>
totale passività non correnti	149.746	110.948
 <i>passività correnti</i>		
debiti bancari a breve	23.334	25.289
strumenti finanziari derivati	-	841
fornitori	16.310	10.353
debiti tributari	691	630
ratei e risconti passivi	7.777	7.267
altri debiti	<u>7.316</u>	<u>5.589</u>
totale passività correnti	55.428	49.969
totale passività	<u>205.174</u>	<u>160.917</u>
 TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	 <u>396.296</u>	 <u>337.403</u>

**conto economico consolidato
dell'esercizio 2006 (Euro/000)**

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

	<u>esercizio 2006</u>	<u>esercizio 2005</u>
ricavi netti	142.427	150.958
costi diretti di viaggio	<u>(9.803)</u>	<u>(6.160)</u>
ricavi base time charter	132.624	144.798
noleggj passivi	(29.470)	(33.646)
costi operativi	<u>(43.533)</u>	<u>(39.431)</u>
marginj di contribuzione Flotta	59.621	71.721
utili da alienazioni di navi	14.601	8.564
costi di struttura	(15.758)	(16.109)
altri costi / ricavi	(16)	689
ammortamenti	<u>(24.136)</u>	<u>(29.299)</u>
risultato operativo	34.312	35.566
partite finanziarie	(5.905)	(8.517)
rivalut. / svalut. partecipazioni	<u>551</u>	<u>2.666</u>
utile ante imposte	28.958	29.715
imposte sul reddito	<u>(965)</u>	<u>(2.207)</u>
utile netto	27.993	27.508
utile di terzi	<u>3.885</u>	<u>2.132</u>
utile netto di Gruppo	24.108	25.376

gruppo Premuda
rendiconto finanziario consolidato (Euro/000)

	<u>esercizio 2006</u>	<u>esercizio 2005</u>
A) DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE INIZIALI	<u>3.206</u>	<u>(1.088)</u>
B) FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
utile dell'esercizio	27.993	27.508
ammortamenti e svalutazioni	24.136	29.299
accantonamenti (utilizzi) netti di fondi per oneri futuri	432	(1.398)
(plusvalenze) /minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	(14.599)	(8.564)
(rivalutazioni) /svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie	(551)	(2.666)
variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	(95)	(68)
Subtotale: flusso monetario dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	<u>37.316</u>	<u>44.111</u>
(Incremento) / decremento dei crediti commerciali	(6.070)	7.841
(Incremento) / decremento delle rimanenze	(1.595)	676
incremento dei debiti verso fornitori e altre passività correnti	7.415	2.190
variazioni fiscalità differita	230	1.365
Totale flusso monetario da attività di esercizio	<u>37.296</u>	<u>56.183</u>
C) FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
investimenti in immobilizzazioni:		
- materiali	(115.322)	(33.512)
- finanziarie	356	(1.250)
prezzo di realizzo o valore di rimborso di immobilizzazioni	54.587	50.673
prezzo di realizzo o valore di rimborso di partecipazioni	-	1.316
Totale flusso monetario da attività di investimento	<u>(60.379)</u>	<u>17.227</u>
D) FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ FINANZIARIE		
nuovi finanziamenti	69.796	-
rimborsi di mutui e finanziamenti	(31.335)	(45.867)
decremento / (incremento) netto dei crediti finanziari immobilizzati	12.366	(8.196)
distribuzioni di utili	(8.451)	(8.048)
variazione capitale e riserve di terzi	(7.165)	(6.205)
altre variazioni	2.259	(800)
Totale flusso monetario da attività finanziarie	<u>37.470</u>	<u>(69.116)</u>
E) FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D)	<u>14.387</u>	<u>4.294</u>
F) DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE FINALI (A+E)	<u>17.593</u>	<u>3.206</u>