

<b>OKEANÒS</b>					
<b>Stato patrimoniale</b>					
<i>Valori in migliaia di Euro</i>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>Δ</b>
Crediti v/Soci per versamenti dovuti A	37.304,00	37.304,00	72.304,00	36.152,00	
Immobilizzazioni B	16.396,00	17.347,00	24.021,00	30.744,00	
Attivo Circolante C	122.139,00	109.691,00	107.935,00	91.762,00	
Ratei e risconti D	12.300,00	24.070,00	10,00	-	
<b>Totale Attivo</b>	<b>188.139,00</b>	<b>188.412,00</b>	<b>204.270,00</b>	<b>158.658,00</b>	
Patrimonio netto Gruppo A	182.641,00	184.276,00	188.265,00	146.488,00	
Patrimonio netto di Terzi					
Fondi B e C	1,00	-	-	1,00	
Debiti D	4.997,00	510,00	11.342,00	10.448,00	
Ratei e Risconti E	500,00	3.627,00	4.663,00	1.721,00	
<b>Totale Passivo</b>	<b>188.139,00</b>	<b>188.413,00</b>	<b>204.270,00</b>	<b>158.658,00</b>	
<b>Conto economico a valore aggiunto</b>					
<i>Valori in migliaia di Euro</i>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>Δ</b>
Valore della Produzione A-1-5	26.293,00	36.373,00	3.750,00	70.001,00	
Costi per materie e servizi B- 6,7,8,11,14	16.024,00	23.509,00	12.352,00	57.336,00	
<b>Valore Aggiunto DIFFERENZA</b>	<b>10.269,00</b>	<b>12.864,00</b>	- 8.602,00	<b>12.665,00</b>	
Costo del lavoro B- 9	2.702,00	4.792,00	2.737,00	2.566,00	
<b>Margine Operativo Lordo DIFFERENZA</b>	<b>7.567,00</b>	<b>8.072,00</b>	- 11.339,00	<b>10.099,00</b>	
Ammortamenti ed accantonamenti B10, 12,13	6.332,00	7.851,00	7.214,00	8.462,00	
<b>Margine Operativo Netto DIFFERENZA</b>	<b>1.235,00</b>	<b>221,00</b>	- 18.553,00	<b>1.637,00</b>	
Gestione finanziaria C	410,00	66,00	82,00	239,00	
Gestione straordinaria D E	- 1.645,00	- 155,00	95,00	148,00	
<b>Risultato prima delle imposte DIFFERENZA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	- 18.376,00	<b>2.024,00</b>	
Imposte sul reddito dell'esercizio 22		-	-	-	
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	- 18.376,00	<b>2.024,00</b>	
COMUNE RC 49%					
<b>ITALIA NAVIGANDO S.P.A. 49%</b>					

<b>Posizione finanziaria netta</b>					
<i>Valori in migliaia di Euro</i>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>Δ</b>
depositi bancari e postali C IV 1	77.051,00	89.153,00	7.661,00	2.599,00	
denaro e valori in cassa C IV 3	8,00	1.165,00	495,00	66,00	
Azioni proprie B III 4					
<b>disponibilità liquide ed azioni proprie totale C IV</b>	<b>77.059,00</b>	<b>90.318,00</b>	<b>8.156,00</b>	<b>2.665,00</b>	
<b>disponibilità liquide</b>					
<b>attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>					
obbligazioni e obbligazioni convertibili (<12)					
debito verso soci per finanziamento (<12)					
debiti verso banche (entro 12 mesi) D 4 stato patrimoniale passivo					
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)					
Altri debiti			11342	10448	
Quota a breve di finanziamenti					
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>					
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>					
<b>DIFFERENZA TRA disponibilità liquide e debiti finanziaria breve termine</b>					
obbligazioni e obbligazioni convertibili (>12)					
debito verso soci per finanziamento (>12)					
debiti verso banche (oltre 12 mesi)					
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)					
Anticipazioni per pagamenti esteri					
Quota a lungo di finanziamenti					
Crediti finanziari A stato patrimoniale attivo					
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>					
<b>totali voci</b>					
<b>Posizione finanziaria netta SOMMA tra posizione finanziaria netta a breve e posizione finanziaria netta a</b>					

finanziaria netta a breve e posizione finanziaria netta a lungo					
<b>Sintesi del bilancio (dati in Euro)</b>					
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005	
Ricavi Netti		36373,00	3.750,00	70.001,00	-
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)		8072	- 11.339,00	10.099,00	-
Reddito operativo (Ebit)		221	- 18.553,00	1.637,00	-
Utile (perdita) d'esercizio		0	- 18.376,00	2.024,00	-
Attività fisse		17347	24.021,00	30.744,00	-
Patrimonio netto complessivo		184276	188.265,00	146.488,00	-
Posizione finanziaria netta		0	-	-	-
<b>Indici di redditività (Attitudine dell'impresa a remunerare tutti i fattori produttivi)</b>					
Definizione	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005	
Redditività dei mezzi propri: Formula= Utile d'esercizio (Rn) / Pat. netto (Mp)					
reddito netto				2.024,00	-
patrimonio netto - utili				- 2.024,00	-
R.O.E.				- 1,00	
Redditività della gestione caratteristica: Formula= Margine operativo netto (Ro) / Totale attivo (Ci)					
Reddito operativo aziendale				10.099,00	-
Capitale inv. Complessivo				91.762,00	-
R.O.I.				0,11	
<b>Indici di liquidità/solvibilità aziendale (Capacità dell'impresa di far fronte ai pagamenti contratti durante l'esercizio)</b>					
Definizione	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005	
Misura la capacità dell'azienda di far fronte agli impegni a breve utilizzando le attività destinate a essere realizzate nel breve termine Formula=					
liquidità immediate	77.059,00	90.318,00	8.156,00	2.665,00	-
liquidità differite Attività correnti - liquidità differite	53.692,00	53.486,00	95.830,00	66.830,00	-
passivo a breve	5.477,00	4.137,00	16.005,00	-	-
Liquidità primaria	23,87274055	34,76045444	6,497094658	n.d	
In questo caso al numeratore ci sono tutte le attività correnti, - il magazzino, ove presente ed al denominatore tutte le passività correnti	36,37	48,35	7,25	n.d	n.d

passività correnti					
Formula= (Liquidità immediate + liquidità differite) - (Passività correnti), ovvero debiti a breve dello stato patrimoniale riclassificato	31.835,00	34.332,00	56.794,00	36.218,00	-
Evidenzia la posizione di equilibrio/disequilibrio monetario dell'azienda indagata.	31.835,00	34.332,00	56.794,00	36.218,00	-
<b>Indici Solidità aziendale (Grado di dipendenza dell'impresa da soggetti esterni finanziatori)</b>					
<b>Definizione</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>	
Misura il grado di dipendenza da terzi finanziatori con riferimento alle fonti di fin.					
<b>Debiti Totali + tfr</b>	<b>4.998,00</b>	<b>510,00</b>	<b>11.342,00</b>	<b>10.449,00</b>	<b>-</b>
<b>patrimonio netto</b>	<b>182.641,00</b>	<b>184.276,00</b>	<b>188.265,00</b>	<b>146.488,00</b>	<b>-</b>
<b>Grado (indice) di indebitamento</b>	<b>0,027365159</b>	<b>0,002767588</b>	<b>0,060244868</b>	<b>0,07</b>	
Misura il grado di dipendenza da terzi finanziatori con riferimento all'entità degli investimenti.					
<b>patrimonio netto</b>	<b>182641</b>	<b>184276</b>	<b>188.265,00</b>	<b>146.488,00</b>	<b>-</b>
<b>immobilizzazioni al netto degli ammortamenti</b>	<b>10.064,00</b>	<b>9496</b>	<b>16807</b>	<b>22.282,00</b>	<b>-</b>
<b>Indice di copertura dell'attivo immobilizzato</b>	<b>18,1479531</b>	<b>19,40564448</b>	<b>11,20158267</b>	<b>6,57</b>	
Formula= Mezzi propri (Mp), Patrimonio netto - Attivo fisso netto (Afn), Immobilizzazioni					
<b>patrimonio netto</b>	<b>182.641,00</b>	<b>184.276,00</b>	<b>188.265,00</b>	<b>146.488,00</b>	<b>-</b>
<b>immobilizzazioni al netto degli ammortamenti</b>	<b>10.064,00</b>	<b>9.496,00</b>	<b>16.807,00</b>	<b>22.282,00</b>	<b>-</b>
<b>Margine di struttura</b>	<b>172.577,00</b>	<b>174.780,00</b>	<b>171.458,00</b>	<b>124.206,00</b>	<b>-</b>
<b>Indici di Efficienza nella gestione (Capacità dell'impresa di utilizzare una minor quantità risorse economiche per ottenere un dato)</b>					
<b>Definizione</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>	
Misura la convenienza economica delle vendite dell'esercizio.	0,05	0,01	-	4,95	0,02
Formula= Reddito operativo (Ro), Margine Oper					
Esprime il numero di volte in cui il capitale investito nell'attività caratteristica si rinnova.	0,14	0,19	0,02	0,44	
Formula= Ric					

<b>Legenda</b>				
Rn= reddito netto (utile d'esercizio)				
Mp= mezzi propri (patrimonio netto)				
Ro= reddito operativo (Margine operativo netto)				
Ci= capitale investito (Totale attivo)				
Ccn=capitale circolante netto				
V=valore della produzione				
<b>Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario</b>				
	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>A) Immobilizzazioni B</b>				
Immobilizzazioni immateriali nette B I		363,00	726,00	1.089,00
Immobilizzazioni materiali nette B II	16.396,00	16.984,00	23.295,00	29.655,00
Immobilizzazioni finanziarie B III			-	-
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>16.396,00</b>	<b>17.347,00</b>	<b>24.021,00</b>	<b>30.744,00</b>
<b>B) Capitale di esercizio C stato patr. Attivo</b>				
Rimanenze di magazzino C I			-	-
Crediti commerciali (verso clienti) C II	496,00	233,00	60.233,00	60.233,00
Altri crediti C	17.657,00	17.738,00	39.546,00	28.864,00
Ratei e risconti attivi D				
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>18.153,00</b>	<b>17.971,00</b>	<b>99.779,00</b>	<b>89.097,00</b>
Debiti commerciali (verso fornitori) D 7	4.977,00	510,00	1.342,00	
Acconti D 6				-
Debiti tributari e previdenziali D 12+13			10.000,00	
Altri debiti D14				
Ratei e risconti passivi	500,00	3.627,00	4.663,00	
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>5.477,00</b>	<b>4.137,00</b>	<b>16.005,00</b>	<b>-</b>
<b>C) Capitale d'esercizio netto (B - debiti)</b>	<b>12.676,00</b>	<b>13.834,00</b>	<b>83.774,00</b>	<b>89.097,00</b>
<b>D) Trattamento di fine rapporto C stato patr. Passivo</b>				
Debiti tributari previdenziali di (oltre i 16 mesi)				

<b>D) Trattamento di fine rapporto C stato patr. Passivo</b>					
Debiti tributari e previdenziali (oltre i 12 mesi)					-
Altre passività a medio lungo termine					
<b>Passività d'esercizio a lungo termine</b>	-	-	-	-	
<b>E) Capitale investito (A+B)-(debiti-D) (C - D)</b>	<b>29.072,00</b>	<b>31.181,00</b>	<b>107.795,00</b>	<b>119.841,00</b>	
coperto da:					
<b>F) Capitale proprio</b>					
Capitale sociale versato	<b>180.755,00</b>	<b>180.755,00</b>	<b>180.755,00</b>	<b>144.603,00</b>	
Riserve e risultati a nuovo	<b>1.886,00</b>	<b>1.886,00</b>	<b>25.886,00</b>	- <b>139,00</b>	
Utile (Perdita) di esercizio			- <b>18.376,00</b>	<b>2.024,00</b>	
<b>Patrimonio netto</b>	<b>182.641,00</b>	<b>182.641,00</b>	<b>188.265,00</b>	<b>146.488,00</b>	
posizione finanziaria netta m/l termine		-	-	-	
Posizione finanziaria netta a breve termine		-	-	-	
<b>Mezzi propri ed indebitamento finanziario netto</b>	- <b>182.641,00</b>	- <b>182.641,00</b>	- <b>188.265,00</b>	- <b>146.488,00</b>	