

COGEME SET S.P.A.

Sede in Via P.Panzeri 15 - 20123 MILANO (MI)
 Codice Fiscale n.: 10367480158
 Capitale sociale sottoscritto e versato EURO 2.800.000
 Iscritta presso la C.C.I.A.A. di Milano, N.10367480158 Registro Imprese
 Iscritta presso la C.C.I.A.A. di Milano N. 1368310 Rea

Bilancio al 31/12/2004**Stato patrimoniale attivo** **31/12/2004** **31/12/2003****A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

(di cui già richiamati)

B) Immobilizzazioni*I. Immateriali*

1) Costi di impianto e di ampliamento	1.927	4.935
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	153.913	101.053
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	55.102	28.924
	<u>210.942</u>	<u>134.912</u>

II. Materiali

1) Terreni e fabbricati	2.082.627	2.052.388
2) Impianti e macchinario	2.672.728	2.857.792
3) Attrezzature industriali e commerciali	355.855	272.753
4) Altri beni	196.865	200.437
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	350.000	267.500
	<u>5.658.075</u>	<u>5.650.870</u>

III. Finanziarie

1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	2.439.811	758.024
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	1.033	1.033
	<u>2.440.844</u>	<u>759.057</u>

2) Crediti

a) verso imprese controllate
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi

b) verso imprese collegate
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi

c) verso controllanti
 - entro 12 mesi

- oltre 12 mesi		
d) verso altri		
- entro 12 mesi	77.442	98.342
- oltre 12 mesi	70.366	72.920
		<hr/>
		147.808
		171.262
		<hr/>
		147.808
		171.262
3) Altri titoli		699.985
		299.985
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		
		3.288.637
		1.230.304
Totale immobilizzazioni		9.157.654
		7.016.086

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		1.143.907	700.576
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		1.455.006	938.556
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci		1.027.767	916.421
5) Acconti			
		<hr/>	<hr/>
		3.626.680	2.555.553

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	5.181.755		5.481.861
- oltre 12 mesi			
	<hr/>	5.181.755	<hr/>
			5.481.861
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi	3.947.039		3.633.410
- oltre 12 mesi			
	<hr/>	3.947.039	<hr/>
			3.633.410
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
	<hr/>		<hr/>
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
	<hr/>		<hr/>
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	182.651		190.687
- oltre 12 mesi			
	<hr/>	182.651	<hr/>
			190.687
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi	49.500		
- oltre 12 mesi			
	<hr/>	49.500	<hr/>
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	1.668.293		1.533.876
- oltre 12 mesi			
	<hr/>		<hr/>

	1.668.293	1.533.876
	<u>11.029.238</u>	<u>10.839.834</u>
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		
6) Altri titoli		
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.825.501	428.879
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	18.139	10.297
	<u>1.843.640</u>	<u>439.176</u>
Totale attivo circolante	16.499.558	13.834.563
D) Ratei e risconti		
- disaggio su prestiti		
- vari	629.299	529.783
	<u>629.299</u>	<u>529.783</u>
Totale attivo	26.286.511	21.380.432
Stato patrimoniale passivo	31/12/2004	31/12/2003
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	2.800.000	2.500.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	99.005	43.754
V. Riserve statutarie		
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria	1.840.614	790.862
Versamenti in conto capitale	3.291	303.291
Versamenti conto copertura perdite		
Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U.		
Riserva per ammortamenti anticipati art. 67 T.U.		
Fondi riserve in sospensione di imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge 576/1975)		
Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982		
Fondi di accantonamento (art. 2 legge n. 168/1992)		

Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione/arrotondamento in EURO	2	(1)
Riserva da rivalutazione L. 342/2000	152.657	152.657
Altre...		
		<u>1.996.564</u>
		<u>1.246.809</u>
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
<i>IX. Utile d'esercizio</i>		1.815.028
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>		1.105.003
<i> Acconti su dividendi</i>		
<i> Copertura parziale perdita d'esercizio</i>		
Totale patrimonio netto		6.710.597
		4.895.566
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		3.991
3) Altri		78.043
Totale fondi per rischi e oneri		82.034
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		671.839
		616.534
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	304.000	304.000
		<u>304.000</u>
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	6.772.588	5.143.321
- oltre 12 mesi	4.734.223	3.916.992
		<u>11.506.811</u>
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
6) Acconti		

- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	4.215.191		3.406.184
- oltre 12 mesi			
		4.215.191	3.406.184
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi	578.557		468.902
- oltre 12 mesi	1.464.874		1.703.428
		2.043.431	2.172.330
9) Debiti verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			173.722
- oltre 12 mesi			
			173.722
10) Debiti verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	159.320		262.517
- oltre 12 mesi			
		159.320	262.517
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	216.151		110.493
- oltre 12 mesi			
		216.151	110.493
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	328.473		296.739
- oltre 12 mesi			
		328.473	296.739
Totale debiti		18.773.377	15.786.298
E) Ratei e risconti			
- aggio sui prestiti			
- vari	130.698		
		130.698	
Totale passivo		26.286.511	21.380.432
Conti d'ordine		31/12/2004	31/12/2003
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi		4.905.910	6.190.739
2) Sistema improprio degli impegni			

- 3) Sistema improprio dei rischi
- 4) Raccordo tra norme civili e fiscali

Totale conti d'ordine	4.905.910	6.190.739
------------------------------	------------------	------------------

Conto economico	31/12/2004	31/12/2003
------------------------	-------------------	-------------------

A) Valore della produzione

1) <i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	15.588.478	11.873.568
2) <i>Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti</i>	627.796	342.549
3) <i>Variazioni dei lavori in corso su ordinazione</i>		
4) <i>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</i>		
5) <i>Altri ricavi e proventi:</i>		
- vari	370.459	1.546.435
- contributi in conto esercizio		5.548
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
	370.459	1.551.983
Totale valore della produzione	16.586.733	13.768.100

B) Costi della produzione

6) <i>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>	7.292.403	5.505.786
7) <i>Per servizi</i>	3.753.660	3.065.911
8) <i>Per godimento di beni di terzi</i>	1.463.334	1.299.053
9) <i>Per il personale</i>		
a) Salari e stipendi	1.917.985	1.518.355
b) Oneri sociali	610.970	438.401
c) Trattamento di fine rapporto	124.437	117.258
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	125.497	63.608
	2.778.889	2.137.622
10) <i>Ammortamenti e svalutazioni</i>		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	86.292	65.332
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	732.407	599.895
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	31.077	11.421
	849.776	676.648
11) <i>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>	(443.331)	(216.120)
12) <i>Accantonamento per rischi</i>		

13) Altri accantonamenti			
14) Oneri diversi di gestione		38.577	39.855
Totale costi della produzione		15.733.308	12.508.755
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		853.425	1.259.345
C) Proventi e oneri finanziari			
15) Proventi da partecipazioni:			
- da imprese controllate	150.846		606.832
- da imprese collegate			
- altri			
		150.846	606.832
16) Altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri			
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante			
d) proventi diversi dai precedenti:			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri	49.797		3.195
		49.797	3.195
		200.643	610.027
17) Interessi e altri oneri finanziari:			
- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da controllanti			
- altri	675.710		381.786
		675.710	381.786
17-bis) Utili e Perdite su cambi		63.238	7.356
Totale proventi e oneri finanziari		(411.829)	235.597
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18) Rivalutazioni:			
a) di partecipazioni	1.909.829		35.046
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante			
		1.909.829	35.046
19) Svalutazioni:			
a) di partecipazioni	150.000		
b) di immobilizzazioni finanziarie			

c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	_____	150.000	_____
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		1.759.829	35.046
E) Proventi e oneri straordinari			
<i>20) Proventi:</i>			
- plusvalenze da alienazioni			74.296
- varie	154.634		_____
		154.634	74.296
<i>21) Oneri:</i>			
- minusvalenze da alienazioni			370.972
- imposte esercizi precedenti			_____
- varie	437.990		370.972
		437.990	370.972
Totale delle partite straordinarie		(283.356)	(296.676)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)		1.918.069	1.233.312
<i>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>			
a) Imposte correnti	152.541		128.309
b) Imposte differite (anticipate)	(49.500)		_____
		103.041	128.309
23) Utile (Perdita) dell'esercizio		1.815.028	1.105.003

Milano, li 30 aprile 2005

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Dott. CARLO BOZZINI