

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

Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di controllo contabile

Signori Azionisti della COGEME SET S.P.A.

Parte prima

Relazione ai sensi dell'art. 2409-ter, primo comma, lettera c) del Codice Civile

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società COGEME SET S.P.A. chiuso al 31/12/2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società COGEME SET S.P.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presenti ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si esprime lo stesso giudizio.

3. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società COGEME SET S.P.A. per l'esercizio chiuso al 31/12/2004, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Parte seconda

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2004 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

2. In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

- Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione,
1. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale
 2. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo
 3. Gli Amministratori, nella loro relazione sulla gestione, indicano e illustrano in maniera adeguata le principali operazioni, comprese quelle effettuate infragruppo, anche per quanto attiene alle caratteristiche delle operazioni e ai loro effetti economici.
 4. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile .
 5. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
 6. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
 7. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2004 e attestiamo che lo stesso rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 2409-ter, terzo comma del Codice Civile rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.
 8. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2409-ter, quarto comma, del Codice Civile.
 9. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 1.815.028 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	26.286.511
Passività	Euro	19.575.914
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	4.895.569
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	1.815.028
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	4.905.910

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	16.586.733
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	15.733.308
Differenza	Euro	853.425

Proventi e oneri finanziari	Euro	(411.829)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	1.759.829
Proventi e oneri straordinari	Euro	(283.356)
Risultato prima delle imposte	Euro	1.918.069
Imposte sul reddito	Euro	103.041
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	1.815.028

1. Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile; punto 5, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e ampliamento per Euro 1.927.
2. Il Collegio ha proceduto alla verifica dei criteri seguiti dagli amministratori nella rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi della legge n. 342/2000 nei precedenti esercizi. A tale proposito il Collegio attesta, che la rivalutazione non eccede i limiti di valore indicati al comma 2 dell'articolo 11 della legge n. 342/2000.
3. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
4. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2004, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la determinazione del risultato d'esercizio.

Milano, lì 10 maggio 2005

Il Collegio Sindacale

Dott.ssa PASSERA FABRIZIA (Presidente Collegio sindacale)

GUIDOTTI MARISA (Sindaco effettivo)

MEACCI GIOVANNA (Sindaco effettivo)