

COGEME SET SPA

Sede in Via P. Panzeri 15 - 20123 MILANO (MI)
 Codice Fiscale n.: 10367480158
 Capitale sociale sottoscritto e versato EURO 2.500.000
 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 31/12/2003

Stato patrimoniale attivo	31/12/2003	31/12/2002
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
(di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	4.935	8.641
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		362
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	101.053	34.863
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	28.924	71.936
	<u>134.912</u>	<u>115.802</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	2.052.388	1.905.778
2) Impianti e macchinario	2.857.792	1.750.712
3) Attrezzature industriali e commerciali	272.753	204.652
4) Altri beni	200.437	215.599
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	267.500	153.621
	<u>5.650.870</u>	<u>4.230.362</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	758.024	944.080
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	1.033	1.033
	<u>759.057</u>	<u>945.113</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	98.342	
- oltre 12 mesi	72.920	75.317
		<u>171.262</u>
		<u>75.317</u>
3) Altri titoli		171.262
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		299.985
		<u>1.230.304</u>
		<u>1.020.430</u>

Totale immobilizzazioni	7.016.086	5.366.594
--------------------------------	------------------	------------------

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		700.576	484.348
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		938.556	587.651
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci		916.421	924.777
5) Acconti			
		<u>2.555.553</u>	<u>1.996.776</u>

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	5.481.861		3.329.181
- oltre 12 mesi			
		<u>5.481.861</u>	<u>3.329.181</u>
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi	3.633.410		3.095.975
- oltre 12 mesi			
		<u>3.633.410</u>	<u>3.095.975</u>
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	1.724.564		497.427
- oltre 12 mesi			
		<u>1.724.564</u>	<u>497.427</u>
		<u>10.839.835</u>	<u>6.922.583</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	428.879	1.480.767
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	10.297	2.852
	439.176	1.483.619

Totale attivo circolante	13.834.564	10.402.978
---------------------------------	-------------------	-------------------

D) Ratei e risconti

- disaggio su prestiti		
- vari	529.783	370.336
	529.783	370.336

Totale attivo	21.380.433	16.139.908
----------------------	-------------------	-------------------

Stato patrimoniale passivo	31/12/2003	31/12/2002
-----------------------------------	-------------------	-------------------

A) Patrimonio netto

I. Capitale	2.500.000	2.500.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	43.754	30.989
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI. Riserve statutarie		
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria	790.862	548.325
Versamenti in conto capitale	303.291	3.291
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 in EURO		3
Conto personalizzabile	152.657	152.657
Conto personalizzabile		

Conto personalizzabile			
Altre...		1.246.810	704.276
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>			
<i>IX. Utile d'esercizio</i>		1.105.003	255.302
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>			
<i> Acconti su dividendi</i>			
<i> Copertura parziale perdita d'esercizio</i>			
Totale patrimonio netto		4.895.567	3.490.567
B) Fondi per rischi e oneri			
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili			
2) Fondi per imposte		3.991	8.873
3) Altri		78.043	299.144
Totale fondi per rischi e oneri		82.034	308.017
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		616.534	555.452
D) Debiti			
1) Obbligazioni			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi	304.000		510.000
		304.000	510.000
2) Obbligazioni convertibili			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	5.143.321		2.368.515
- oltre 12 mesi	3.916.992		4.897.378
		9.060.313	7.265.893
4) Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
5) Acconti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
6) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	3.406.184		3.056.293
- oltre 12 mesi			317.918
		3.406.184	3.374.211
7) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi	468.902		

- oltre 12 mesi	1.703.428		
		2.172.330	
8) Debiti verso imprese controllate			
- entro 12 mesi	173.722		
- oltre 12 mesi			
		173.722	
9) Debiti verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
10) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
11) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	262.517		210.534
- oltre 12 mesi			
		262.517	210.534
12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	110.493		92.504
- oltre 12 mesi			
		110.493	92.504
13) Altri debiti			
- entro 12 mesi	296.739		292.719
- oltre 12 mesi			
		296.739	292.719
Totale debiti		15.786.298	11.745.861
E) Ratei e risconti			
- aggio sui prestiti			40.011
- vari			40.011
			40.011
Totale passivo		21.380.433	16.139.908
Conti d'ordine		31/12/2003	31/12/2002
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi		6.190.739	5.778.083
2) Sistema improprio degli impegni			
3) Sistema improprio dei rischi			
4) Raccordo tra norme civili e fiscali			
Totale conti d'ordine		6.190.739	5.778.083
Conto economico		31/12/2003	31/12/2002

A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.873.568	8.739.809
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	342.549	185.935
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	1.554.527	165.558
- contributi in conto esercizio	5.548	
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
	<u>1.560.075</u>	<u>165.558</u>
Totale valore della produzione	13.776.192	9.091.302

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.505.786	3.446.837
7) Per servizi	3.065.911	1.827.248
8) Per godimento di beni di terzi	1.299.053	1.121.743
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.518.355	1.200.554
b) Oneri sociali	438.401	365.952
c) Trattamento di fine rapporto	117.258	101.363
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	63.608	75.698
	<u>2.137.622</u>	<u>1.743.567</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	65.332	55.560
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	599.895	444.055
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	11.421	8.213
	<u>676.648</u>	<u>507.828</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(216.120)	(131.350)
12) Accantonamento per rischi		204.710
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	39.855	65.810
Totale costi della produzione	12.508.755	8.786.393
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	1.267.437	304.909

		74.296	
<i>21) Oneri:</i>			
- minusvalenze da alienazioni			
- imposte esercizi precedenti			
- varie	370.971		12.856
		370.971	12.856
Totale delle partite straordinarie		(296.675)	(12.856)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)		1.233.312	338.112
<i>22) Imposte sul reddito dell'esercizio</i>			
a) Imposte correnti	128.309		82.810
b) Imposte differite (anticipate)			
		128.309	82.810
23) Utile (Perdita) dell'esercizio		1.105.003	255.302

Milano, 25 marzo 2004

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Mingazzini Ing. Carlo