



COGEME SET- il CDA approva il progetto di bilancio consolidato per l'esercizio 2006

Crescita di fatturato (+32,5%) ed EBITDA ante costi quotazione (+40,2%)

- Valore della Produzione pari a 25,4 milioni di Euro in crescita del 32,5%
- EBITDA ante costi quotazione pari a 8,2 milioni di Euro in crescita del 40,2%
- EBIT ante costi di quotazione pari a 5,9 milioni di Euro in crescita del 96,7%
- Posizione Finanziaria Netta pari a - 0,9 milioni di Euro (Euro -13,6 milioni al 30 giugno 2006)
- Nomina del Dirigente Responsabile preposto alla redazione dei documenti contabili

Frosinone, 27 marzo 2007

Il Consiglio di Amministrazione di COGEME SET, società quotata al segmento Expandi di Borsa Italiana e attiva nella meccanica di precisione per il settore *automotive*, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio al 31 dicembre 2006 che sarà sottoposto all'esame dell'Assemblea dei soci convocata per il 28 e 29 aprile, rispettivamente in 1a e 2a seconda convocazione.

Il Valore della Produzione consolidato, attestandosi a 25,4 milioni di Euro, evidenzia una crescita del 32,5% rispetto ai 19,2 milioni di Euro dell'esercizio 2005, grazie alle ottime performance registrate in tutti i maggiori mercati nazionali e internazionali in cui il Gruppo opera, in particolare nell'area Euro e Asia. Tale incremento cui ha contribuito anche il nuovo impianto in Romania, è dovuto al forte impulso dato dal settore dei turbocompressori che ha registrato una crescita del 42,38% rispetto al 2005.

Il risultato operativo lordo (EBITDA) consolidato è pari a 8,2 milioni di euro (ante costi di quotazione) in crescita del 40,2% rispetto ai 5,9 milioni di euro del 2005, con una incidenza sui ricavi del 33,6% (30,5% nel 2005); post costi di quotazione l'EBITDA è pari a 6,7 milioni di euro, in crescita del 13,9% rispetto al 2005.

Tale crescita è il risultato di una continua ricerca di soluzioni produttive volte a creare efficienza e valore, nonché di una maggiore focalizzazione sulle aree di business a più alta marginalità.

Il risultato operativo (EBIT) ha raggiunto i 5,9 milioni di Euro ante costi quotazione (pari a 3 milioni di Euro nel 2005); post costi di quotazione l'EBIT si attesta a 4,4 milioni di Euro (+45,2% rispetto al 2005) con una incidenza sui ricavi del 17,8%.



Il risultato di esercizio 2006 è pari a 1,9 milioni di Euro, in linea con il risultato registrato al 31 dicembre 2005, scontando costi di quotazione pari a 1,5 milioni di Euro.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea di destinare gli utili generati dal Gruppo all'investimento produttivo a sostegno delle strategie di crescita.

La posizione finanziaria netta consolidata si è praticamente azzerata, passando da un indebitamento di 13,6 milioni di Euro al 30 giugno 2006 a un indebitamento di 0,9 al 31 dicembre 2006, anche grazie ai proventi della quotazione.

Nell'anno 2006 la società ha effettuato **investimenti** pari a 6,8 milioni di Euro, destinati essenzialmente a nuovi processi produttivi a sostegno delle strategie di crescita.

Il 7 marzo 2007 è stato concesso a Cogeme Set da Crédit Suisse un finanziamento di 5 milioni di euro della durata di 7 anni e con rimborso in unica rata (interessi trimestrali al 7,82% su base annua), finalizzato all'aumento della capacità produttiva che le ultime commesse e progetti acquisiti stanno richiedendo.

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto **alla nomina del Dirigente Responsabile**, ai sensi dell'art 154-bis del Testo Unico, introdotto dall'art. 14, comma 1, lett. n, l. n. 262/2005, nella persona del dott. Maurizio Testa, già responsabile della Pianificazione Strategica del Gruppo Cogeme.

Evoluzione prevedibile della gestione

In base a stime di crescita attese nell'area turbocompressori (CAGR 2005-2010: +8%, anche se recentissime stime portano il dato addirittura oltre il 10%), sia diesel che benzina, e nell'area sistemi di iniezione (soprattutto elettronica-piezo e flex fuel), il Gruppo intende proseguire nella direzione intrapresa nell'anno appena concluso, con un incremento delle vendite in Europa, Sud America (Brasile) e in Asia, sfruttando le ottime prospettive offerte dall'espansione del settore Automotive asiatico. Il focus dell'azienda si manterrà sull'area componenti di altissima precisione e sui particolari destinati ai sistemi più sofisticati per l'automotive.

"Siamo molto soddisfatti, ha commentato **Carlo Bozzini**, Presidente e Amministratore Delegato di Cogeme Set, *degli importanti risultati raggiunti nel corso del 2006, diretta*



conseguenza della strategia annunciata in sede di IPO volta a focalizzare il nostro business verso la meccanica di altissima precisione. La quotazione in Borsa è stata per noi un risultato importantissimo sia a livello interno come motivazione e coinvolgimento del personale Cogeme e totale condivisione dei nuovi obiettivi di crescita del Gruppo, sia a livello esterno in termini di miglioramento dell'immagine dell'azienda.. I primi risultati si sono già manifestati tanto che siamo riusciti a conquistare importanti commesse con aziende leader a livello mondiale nei mercati di riferimento che ci permettono di affrontare con ottimismo l'esercizio in corso e affrontare le sfide che il mercato ci presenterà con la consapevolezza di poter fare bene."

Il Gruppo incontrerà la Comunità finanziaria venerdì 30 marzo alle ore 10.30 presso Palazzo Mezzanotte, Piazza Affari n. 6 per presentare i risultati al 31.12.2006 e le strategie evolutive.

In ottemperanza al Regolamento dei mercati di Borsa ex art.2° .3.2. si riportano le seguenti informazioni:

- a) data di inizio negoziazioni: 15 dicembre 2006
- b) Listing Partner della quotazione: Unipol Merchant-Banca per le Imprese

ex art. 2A.2.1, comma 5:

Requisiti mercato EXPANDI		COGEME SET
Utile netto	>0> Euro 100.000	Euro 1,9 Milioni
Risultato ordinario	>0	Euro 4,4 Milioni
PFN/Risultato Operativo Lordo	<4	0,1

COGEME SET, con sede legale in Milano e sede operativa in Frosinone, opera dal 1991 nella produzione e commercializzazione di componenti metallici ad altissima precisione utilizzati nella fabbricazione di alcune delle parti più sofisticate di automobili e veicoli commerciali. L'attenzione e le crescenti risorse impiegate nella ricerca e nello sviluppo tecnologico in stretta collaborazione con i clienti, unitamente alla presenza di strutture logistiche terziarizzate, hanno consentito a COGEME SET di diventare partner di riferimento e fornitore strategico per i più importanti fornitori di I livello delle principali case automobilistiche mondiali. L'attività produttiva del Gruppo COGEME SET è realizzata sia in Italia, nello stabilimento di proprietà in Pratica (FR), sia negli stabilimenti delle controllate COGEME DO BRASIL e COGEME SET RO.

COGEME SET è quotata al mercato Expandi di Borsa Italiana dal 15 Dicembre 2006. Listing Partner: Unipol Merchant Banca per le Imprese S.p.A..

COGEME SET

Carlo Bozzini Presidente
Tel: +39 0775 888930
e-mail: carlo.bozzini@cogemeset.it
www.cogemeset.it

IR TOP - Specialisti in Investor Relations

Lorena Grippa
Tel: +39 02 45473884/3
e-mail: l.grippa@irtop.com
www.irtop.com

ALLEGATI:

- *Conto economico riclassificato COGEME SET*
- *Stato patrimoniale COGEME SET*
- *Rendiconto finanziario COGEME SET*



CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		
<i>Dati in Euro Milioni</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>31/12/2005</i>
Fatturato	25,41	19,18
Altri ricavi e proventi	0,91	-0,09
Ricavi	24,50	19,27
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	6,68	5,87
Margine Operativo Lordo* (EBITDA*)	8,23	
Ammortamenti	-2,32	-2,87
Risultato Operativo (EBIT)	4,36	3,00
Risultato Operativo* (EBIT*)	5,91	3,00
Proventi (Oneri) Finanziari	-1,75	-0,61
Risultato prima delle imposte	2,62	2,39
Imposte	-0,74	-0,51
Risultato netto	1,88	1,88

* al netto dei costi di quotazione pari a €1,55 milioni



STATO PATRIMONIALE		
<i>Dati in Euro Milioni</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>31/12/2005</i>
ATTIVO		
Immobilizzazioni immateriali	0,24	0,26
Immobilizzazioni materiali	22,90	18,83
Partecipazioni	0,00	0,00
Crediti vari e altre attività non correnti	0,07	0,07
Titoli	0,92	1,13
Crediti Tributari	0,50	0,25
Imposte anticipate	0,48	0,55
Totale attivo non corrente	25,11	21,09
Rimanenze	5,95	3,91
Crediti commerciali	9,21	6,21
Altre attività correnti	3,07	3,08
Titoli disponibili alla vendita	4,50	0,14
Cassa e altre disponibilità liquide	13,28	0,53
Totale attivo corrente	36,00	13,87
TOTALE ATTIVO	61,11	34,96
PASSIVO		
	<i>31/12/2006</i>	<i>31/12/2005</i>
Capitale sociale	9,45	2,80
Riserve di capitale	0,00	0,00
Altre riserve	17,95	5,10
Utile (perdite) dell'esercizio	1,73	1,56
Patrimonio di terzi	0,68	0,91
Totale capitale emesso e riserve	29,81	10,38
Passività finanziarie	12,51	7,73
TFR e altri fondi relativi al personale	0,82	0,70
Fondi per rischi e oneri	0,00	0,30
Imposte differite	0,92	0,76
Totale passivo non corrente	14,25	9,49
Debiti commerciali	6,13	3,99
Debiti vari e altre passività correnti	1,60	1,72
Benefici ai dipendenti		
Debiti tributari	0,47	0,42
Passività finanziarie	8,85	8,97
Totale passivo corrente	17,05	15,09
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	61,11	34,96



Rendiconto Finanziario	31/12/2006	31/12/2005
<i>Dati in Euro Milioni</i>		
Utile (perdita)	1,88	1,88
Totale Accantonamenti e ammortamenti	2,78	3,35
Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale	4,66	5,23
Flusso di cassa derivante dall'attivo e passivo circolante	- 3,46 -	1,35
FLUSSO DI CASSA DERIVANTE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	1,20	3,88
Flusso di cassa derivante dalle attività degli investimenti	- 6,16 -	3,52
Flusso di cassa derivante dalle attività finanziarie	23,24 -	1,39
Totale Incrementi (decrementi) di cassa	18,28 -	1,03
Cassa e banche attive all'inizio dell'anno	0,66	1,88
Banche passive all'inizio dell'anno	- 5,06 -	5,25
Cassa e banche attive alla fine dell'anno (inclusi titoli a breve)	17,78	0,66
Banche passive alla fine dell'anno	- 3,90 -	5,06
Incrementi (decrementi) di liquidità	18,28 -	1,03