



# **Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2005**



cogeme set

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>(Importi in Euro Migliaia)</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2005</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>			
Immobilizzazioni immateriali		214	258
Diritti di brevetto		157	197
Altro		57	61
Immobilizzazioni materiali		17.431	18.834
Terreni e fabbricati		3.500	3.600
Impianti e macchinari		7.167	8.650
Attrezzature industriali e commerciali		436	724
Altri beni		224	210
Immobilizzazioni in corso		350	-
Beni in locazione finanziaria		5.754	5.650
Altre attività non correnti			
Partecipazioni		1	1
TMS 2 s.r.l.		1	1
Crediti vari e altre attività non correnti		71	71
Crediti vari e altre attività non correnti		71	71
Titoli		700	1.130
Titoli Vari		700	1.130
Crediti tributari		135	253
Crediti tributari		135	253
Imposte anticipate		460	545
Imposte Anticipate		460	545
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		<b>19.012</b>	<b>21.092</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>			
Rimanenze		4.362	3.908
Materie prime, sussidiarie e di consumo		1.461	1.690
Prodotti in corso di lavorazioni e semilavorati		1.477	998
Prodotti finiti e merci		1.424	1.220
Acconti a fornitori		-	-
Crediti commerciali		5.309	6.213
Crediti commerciale		5.309	6.213
Altre attività correnti		2.787	3.084
Altre attività correnti		2.787	3.084
Titoli disponibili alla vendita		13	135
Titoli disponibili alla vendita		13	135
Cassa e altre disponibilità liquide		1.872	528
Cassa		19	31
Banche attive		1.853	497
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>		<b>14.343</b>	<b>13.868</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>		<b>33.355</b>	<b>34.960</b>



cogeme set

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>(Importi in Euro Migliaia)</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2005</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
Capitale Sociale		2.800	2.800
	Capitale Sociale	2.800	2.800
Riserve di capitale		3	3
Altre Riserve		2.576	5.103
	Riserva di Fair Value	1.135	1.151
	Riserva di Traduzione	(94)	849
	Riserva IAS	-	-
	Riserva Utili	1.535	3.103
Utile d'esercizio		1.598	1.562
	Utile d'esercizio	1.598	1.562
Patrimonio di terzi		443	913
	Patrimonio di terzi	443	913
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>		<b>7.420</b>	<b>10.381</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>			
Passività finanziarie		9.639	7.731
	Debiti vs banche quota a lungo di finanziam	4.734	4.303
	Debiti verso altri finanziatori	2.661	2.075
	Obbligazioni	304	-
	Cambiali passive a lungo	1.465	922
	Debiti per valutazione IRS Swap	475	431
TFR e altri fondi relativi al personale		656	696
	Debiti per TFR	656	696
Imposte differite		519	763
	Imposte differite	519	763
Fondi per rischi e oneri		-	300
	Fondi per rischi e oneri	-	300
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		<b>10.814</b>	<b>9.490</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>			
Passività finanziarie		8.798	8.970
	Debiti vs banche quota a breve di finanziam	6.773	6.830
	Debiti verso altri finanziatori	1.371	1.310
	Obbligazioni	-	304
	Cambiali passive a breve	579	526
	Finanziamenti da soci	75	-
Debiti verso fornitori		4.277	3.988
	Debiti verso fornitori	4.277	3.988
Debiti tributari		222	416
	Debiti tributari	222	416
Debiti vari e altre passività correnti		1.824	1.715
	Debiti verso istituti di previdenza	228	191
	Debiti verso dipendenti	248	247
	Debiti vari	89	128
	Risconti passivi	1.259	1.149
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>		<b>15.121</b>	<b>15.089</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>		<b>25.935</b>	<b>24.579</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>		<b>33.355</b>	<b>34.960</b>



cogeme set

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>(Importi in Euro Migliaia)</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2005</b>
<b>Ricavi</b>		17.188	19.268
Ricavi delle vendite		17.188	19.268
<b>Altri proventi</b>		369	242
Altri ricavi e proventi		369	242
<b>Variazioni delle rimanenze</b>		854	(594)
Variazioni delle rimanenze		854	(594)
<b>Lavori in economia</b>		-	260
Lavori in economia		-	260
<b>TOTALE RICAVI DELLA PRODUZIONE</b>		18.411	19.176
<b>Materie prime e materiali di consumo utilizzati</b>		5.453	5.403
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		5.453	5.403
<b>Servizi esterni</b>		4.102	4.111
Costi per servizi		4.102	4.111
<b>Costi connessi ai benefici per i dipendenti</b>		3.279	3.628
Salari e stipendi		2.232	2.463
Oneri sociali		708	845
Trattamento di fine rapporto		154	152
Altri costi		185	168
<b>Altri costi</b>		152	165
Altri costi operativi		152	165
<b>TOTALE COSTI PRODUZIONE</b>		12.986	13.307
<b>DIFFERENZA TRA COSTI E RICAVI DELLA PRODUZIONE</b>		5.425	5.869
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>		2.106	2.863
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali		86	153
Ammortamento immobilizzazioni materiali		1.988	2.126
Svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali		-	57
Svalutazioni dell'attivo circolante		32	227
Accantonamenti a fondi rischi		-	300
<b>Proventi e oneri finanziari</b>		1.064	613
Proventi finanziari		(212)	(509)
Oneri finanziari		1.276	1.122
<b>TOTALE COSTI</b>		16.156	16.783
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>		2.255	2.393
<b>Imposte sul reddito</b>		433	509
Imposte correnti		292	399
Imposte differite		159	245
Imposte anticipate		(18)	(135)
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>		1.822	1.884
<i>Attribuibile a:</i>			
Azionisti della controllante		1.598	1.562
Azionisti di minoranza		224	322



## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2004 E 2005

<i>(in euro migliaia)</i>	<b>2004</b>	<b>2005</b>
<b>Utile (perdita)</b>	<b>1.822</b>	<b>1.884</b>
Ammortamenti e svalutazioni	2.074	2.336
Altre svalutazioni dell'attivo circolante	-	200
Accantonamento T.F.R.	154	152
Accantonamento rischi	-	300
Accantonamento imposte correnti	292	399
Accantonamento imposte differite	141	109
Anticipi/pagamenti T.F.R.	(69)	(147)
<b>Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale</b>	<b>4.414</b>	<b>5.233</b>
<b>Incrementi/Decrementi dell'attività operativa</b>		
Variazione delle rimanenze e acconti	(1.388)	454
Variazione dei crediti verso clienti	(361)	(904)
Variazione altre attività	(315)	(298)
Variazione debiti verso fornitori	803	(289)
Variazione altre passività	146	(110)
Pagamento imposte	(579)	(205)
<b>Flusso di cassa derivante dall'attivo e passivo circolante</b>	<b>(1.694)</b>	<b>(1.352)</b>
<b>Flusso di cassa derivante dall'attività operativa</b>	<b>2.720</b>	<b>3.881</b>
Attività di investimento		
Variazione netta immobilizzazioni materiali immateriali	(4.132)	(2.978)
Altre variazioni immobilizzazioni finanziarie	(116)	(118)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	(400)	(430)
<b>Flusso di cassa derivante dalle attività degli investimenti</b>	<b>(4.648)</b>	<b>(3.526)</b>
<b>Attività finanziarie</b>		
Erogazioni di finanziamento a lungo	1.600	1.400
Nuovi finanziamenti in leasing	2.152	640
Rimborsi di prestiti a lungo	(656)	(1.519)
Debito Sabatini	(93)	(644)
Pagamenti leasing finanziari	(1.243)	(1.431)
Finanziamento soci	75	(75)
Altre variazioni	(502)	241
Pagamenti dividendi	(18)	-
<b>Flusso di cassa derivante dalle attività finanziarie</b>	<b>1.315</b>	<b>(1.388)</b>
<b>Incrementi (decrementi di cassa)</b>	<b>(613)</b>	<b>(1.033)</b>
Cassa e banche attive all'inizio dell'anno	505	1.885
Banche passive all'inizio dell'anno	(3.261)	(5.254)
Cassa e banche attive alla fine dell'anno	1.885	662
Banche passive alla fine dell'anno	(5.254)	(5.064)
<b>Incrementi/decrementi di liquidità</b>	<b>(613)</b>	<b>(1.033)</b>