



Informativa al mercato ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs 58/98

Milano, 30 novembre 2011: In ottemperanza alla richiesta di Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs 58/98 inviata alla Società in data 10 novembre 2011 (Prot. 11090940), si rendono note le seguenti informazioni sul Gruppo Cogeme riferite al 31 ottobre 2011, in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

- **Posizione finanziaria netta del Gruppo Cogeme e di Cogeme Set S.p.A., con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine** (secondo lo schema previsto dalla raccomandazione ESMA/81/2011)

(A) Posizione finanziaria netta del Gruppo Cogeme

(valori in migliaia di Euro)

Indebitamento Finanziario Netto Gruppo Cogeme		
(Importi in k/€)	31/12/2010	31/10/2011
A. Cassa	41	29
B. Altre disponibilità liquide	1.595	1.524
C. Titoli detenuti per la negoziazione	13.587	6.226
D. Liquidità (A) + (B) + (C).	15.223	7.779
E. Crediti finanziari correnti	21.213	0
F. Debiti bancari correnti	50.716	25.062
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	11.038	13.074
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	61.754	38.136
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	25.318	30.357
K. Debiti bancari non correnti	36.299	26.382
L. Obbligazioni emesse	19.355	19.355
M Altri debiti non correnti	21.243	8.501
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	76.897	54.238
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	102.215	84.595

Si segnala che i dati al 31/12/2010 riportati nello schema che precede si riferiscono ad un'area di consolidamento che include anche TTL – Tecno Tempra Lombarda S.r.l., non inclusa nei dati al 31/10/2011

(B) Posizione finanziaria netta di Cogeme SET S.p.A. (la "Società" o "Cogeme")

(valori in migliaia di Euro)

Indebitamento Finanziario Netto Cogeme SET		
(Importi in k/€)	31/12/2010	31/10/2011
A. Cassa	22	20
B. Altre disponibilità liquide (dettagli)	716	579
C. Titoli detenuti per la negoziazione	12.383	6.226
D. Liquidità (A) + (B) + (C).	13.121	6.825
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari correnti	25.528	22.116
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	7.561	12.976
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	33.089	35.092
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	19.968	28.267
K. Debiti bancari non correnti	28.053	22.626
L. Obbligazioni emesse	19.355	19.355
M Altri debiti non correnti	14.428	8.453
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	61.836	50.434
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	81.804	78.701



- **Posizioni debitorie scadute del gruppo Cogeme ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo.**

DEBITI DI NATURA FINANZIARIA DEL GRUPPO COGEME Importi in Euro Migliaia

	Cogeme Set	Cogeme Romania	Cogeme do Brasil Industrial Ltda	Cogeme Precision Parts Pvt Ltd	Totale	Di cui Scaduti
Debiti verso Istituti di credito a lungo	22.626	2.770	984		26.380	
Debiti verso altro finanziatori a lungo	7.803	8			7.811	
Cambiali passive a lungo	649				649	
Debiti verso Istituti di credito a breve	22.116	2.172	772		25.060	4.835
Debiti verso altri finanziatori a breve	12.311	98			12.409	6.598
Cambiali passive a breve	664				664	
TOTALE	66.169	5.048	1.756	0	72.973	11.433

Gli importi scaduti sono riferibili quasi esclusivamente a Cogeme e si riferiscono:

- a rate di mutuo scadute e non saldate per l'importo di Euro 4.835 migliaia della voce Debiti verso Istituti di credito a breve. Alla data odierna la Società ha ricevuto un decreto ingiuntivo da parte di un Istituto di Credito per l'importo di Euro 504 migliaia interamente scaduto e parzialmente pagato per l'importo di Euro 100 migliaia. Cogeme ha inoltre ricevuto la revoca degli affidamenti da parte di quattro Istituti di credito. Due Istituti di credito hanno inoltre provveduto all'escussione dei titoli depositati in pegno, per l'estinzione o la riduzione della posizione debitoria.
- a rate di Leasing scadute e non saldate per l'importo di Euro 6.598 migliaia della voce Debiti verso altri finanziatori a breve. Alla data odierna sette società di Leasing hanno comunicato di essersi attivate per la tutela legale dei rispettivi interessi.

DEBITI DI NATURA COMMERCIALE DEL GRUPPO COGEME SET Importi in Euro Migliaia

	Cogeme Set	Cogeme Romania	Cogeme do Brasil Industrial Ltda	Cogeme Precision Parts Pvt Ltd	Totale	Di cui Scaduti
Debiti verso fornitori a breve	9.119	7.232	174	4.609	21.134	13.239
TOTALE	9.119	7.232	174	4.609	21.134	13.239



Lo scaduto complessivo di Euro 13.239 migliaia è attribuibile alle seguenti società del gruppo:

- Italia Euro 7.480 migliaia;
- Romania Euro 4.135 migliaia;
- India Euro 1.624 migliaia.

Lo scaduto della Romania è influenzato da un importo di Euro 1.700 migliaia per acquisti di immobilizzazioni materiali. Romania e India hanno comunque realizzato un incremento significativo degli investimenti e del volume di affari con conseguente lievitazione dei debiti verso fornitori e dello scaduto che comunque non si ritiene patologico.

La Società ha ricevuto numerosi solleciti di pagamento e alcuni decreti ingiuntivi il cui valore residuo, alla data del presente comunicato, ammonta a Euro 770 migliaia.

DEBITI VERSO PERSONALE ISTITUTI PREVIDENZIALI E ERARIO DEL GRUPPO COGEME SET Importi in Euro migliaia

	Cogeme Set	Cogeme Romania	Cogeme do Brasil Industrial Ltda	Cogeme Precision Parts Pvt Ltd	Totale	Di cui Scaduti
Debiti verso il personale	947	344	77	18	1.386	
Debiti per TFR	528				528	
Debiti Verso Erario	2.910	113	18	1.578	4.619	4.083
Debiti Verso Istituti previdenziali	1.770	97	72	1	1.940	1.770
TOTALE	6.155	554	167	1.597	8.473	5.853

I debiti verso il personale si riferiscono principalmente agli accantonamenti per ratei ferie e mensilità aggiuntive e per la retribuzione del mese di ottobre pagata a novembre. Non ci sono posizioni scadute relativamente ai debiti verso il personale.

I debiti verso l'Erario scaduti sono riferibili all'Italia per l'importo di Euro 2.910 migliaia e all'India per l'importo di Euro 1.173 migliaia che si riferiscono essenzialmente ad un ritardo nel pagamento di alcune mensilità dell'Iva.

Per l'Italia invece le posizioni tributarie scadute si riferiscono principalmente ad omessi versamenti di imposte sul reddito per Euro 1.926 migliaia al mancato versamento di ritenute per l'importo di euro 850 migliaia e a mancati pagamenti Iva per Euro 133 migliaia.

I debiti verso istituti previdenziali scaduti si riferiscono principalmente al mancato versamento della quota di competenza dell'azienda dei contributi previdenziali.



A fronte di tali mancati pagamenti, la Società ha ricevuto cartelle esattoriali per omessi versamenti imposte e oneri contributivi per l'importo di Euro 1.086 migliaia e atti esecutivi per Euro 566 migliaia.

- **Rapporti con parti correlate di Cogeme Set S.p.A. e del Gruppo Cogeme**

Si evidenziano di seguito i rapporti con parti correlate:

Importi in Euro migliaia

	Costi	Ricavi	Crediti	Debiti
Dorado s.r.l.	0	0	0	9
La Ceec s.r.l.	9	0	0	9
TMS s.r.l.	0	0	69	0
Altre parti correlate	72	0	0	3
Totali	81	0	69	21

I rapporti con società controllate sono stati i seguenti:

Importi in Euro migliaia

	Costi	Ricavi	Crediti commerciali	Finanziamenti erogati	Debiti
Cogeme do Brasil Ltda	243	78	20	1.050	723
Cogeme SET Romania	2.552	5.870	1.243	0	7.003
Cogeme Precision Parts India PVT	0	720	0	0	8.767
Totali	2.795	6.668	1.263	1.050	16.493

I rapporti con TTL – Tecno Tempra Nova Lombarda s.r.l. sono stati i seguenti:

Importi in Euro migliaia

	Costi	Ricavi	Crediti commerciali	Finanziamenti erogati	Debiti
TTL	0	655	687	2.581	3

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, Prof. Marco Leonardi, dichiara ai sensi dell'articolo 154 bis, comma 2, del D.Lgs 58/98 che l'informativa



contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.cogemeset.com.

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 attualmente realizzata sia in Italia, nello stabilimento di proprietà in Pratica (FR), sia negli stabilimenti delle controllate COGEME DO BRASIL e COGEME SET RO; dal 2009 è diventato operativo anche lo stabilimento della controllata COGEME PRECISION PARTS (INDIA) PVT LTD. In data 07.10.2008 il Gruppo Cogeme Set ha concluso l'operazione di acquisizione del 51% di TTL Tecno Tempranova Lombarda S.r.l. ("TTL"), società a capo di un gruppo operante nel settore dei trattamenti di componenti metalliche (il "Gruppo TTL"). COGEME SET si è quotata sul mercato Expandi di Borsa Italiana il 15 Dicembre 2006 ed è attualmente quotata sul mercato MTA segmento standard classe 1 a seguito dell'accorpamento dei mercati Expandi e MTA in vigore dal 22 giugno 2009.

COGEME SET S.p.A.

Dott. Gino Berti

Presidente

Tel: +39 (0)432 796301

Email: g.berti@dyntecspa.com