



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

Milano, 31 gennaio 2012: 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 dicembre 2011, in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza

Si precisa che i dati riportati nel presente comunicato si riferiscono al 31 dicembre 2011 che coincide con la scadenza del bilancio di esercizio di Cogeme Set S.p.A. Poiché i dati forniti nel presente comunicato possono in alcuni casi essere stati ottenuti anche sulla base di stime gestionali, è possibile che i dati definitivi prodotti in sede di redazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 possano differire dai dati di seguito forniti. Se necessario, in sede di redazione di bilancio sarà prodotta la relativa riconciliazione con le opportune motivazioni.

- **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	31/12/2011
A. Cassa	41	17
B. Altre disponibilità liquide	1.595	2.599
C. Titoli detenuti per la negoziazione	13.587	5.226
D. Liquidità (A) + (B) + (C).	15.223	7.842
E. Crediti finanziari correnti	21.213	0
F. Debiti bancari correnti	50.716	37.300
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	11.038	15.808
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	61.754	53.108
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	25.318	45.266
K. Debiti bancari non correnti	36.299	17.439
L. Obbligazioni emesse	19.355	19.355
M Altri debiti non correnti	21.243	7.526
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	76.897	44.320
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	102.215	89.586

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.p.A, non inclusa nei dati al 31/12/2011.


B) Posizione finanziaria netta di Cogeme S&T S.p.A. (la “Società” o “Cogeme”)

(valori in migliaia di Euro)

Indebitamento Finanziario Netto Cogeme SET		
(Importi in k/€)	31/12/2010	31/12/2011
A. Cassa	22	12
B. Altre disponibilità liquide (dettagli)	716	554
C. Titoli detenuti per la negoziazione	12.383	5.226
D. Liquidità (A) + (B) + (C).	13.121	5.792
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari correnti	25.528	32.342
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	7.561	15.712
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	33.089	48.054
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	19.968	42.262
K. Debiti bancari non correnti	28.053	12.509
L. Obbligazioni emesse	19.355	19.355
M Altri debiti non correnti	14.428	7.495
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	61.836	39.359
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	81.804	81.621

- **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	12.509	3.874	1.055		17.438	
Debiti verso altro finanziatori a lungo	6.938	31			6.969	
Cambiali passive a lungo	557				557	
Debiti verso Istituti di credito a breve	32.343	2.408	1.045	1.504	37.300	15.920
Debiti verso altri finanziatori a breve	15.066	96			15.162	7.730
Cambiali passive a breve	646				646	
TOTALE	68.059	6.409	2.100	1.504	78.072	23.650

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

o a rate di mutuo scadute e non saldate per l'importo di Euro 15.920 migliaia della voce Debiti verso Istituti di credito a breve. Al 31.12.2011 lo scaduto rispetto al 30.11.2011 ha subito



un notevole incremento dovuto principalmente alla risoluzione anticipata di due finanziamenti bullet per l'ammontare totale di euro 9.000 migliaia, nonché all'escussione di un importo pari ad euro 1.000 migliaia relativo a titoli depositati in pegno di un finanziamento.

o a rate di Leasing scadute e non saldate per l'importo di Euro 7.730 migliaia incluse nella 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	7.352	7.072	449	5.415	20.288	13.267
TOTALE	7.352	7.072	449	5.415	20.288	13.267

Lo scaduto complessivo di Euro 13.267 migliaia è attribuibile alle seguenti società del Gruppo:

- Cogeme per Euro 5.853 migliaia;
- Cogeme Romania per Euro 5.196 migliaia;
- Cogeme India per Euro 2.218 migliaia.

Confermiamo che lo scaduto della Romania e dell'India è influenzato dall'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.

Per quanto concerne lo scaduto fornitori, la società ha ricevuto alcuni decreti ingiuntivi il cui valore residuo, alla data del presente comunicato, ammonta a Euro 1.879 migliaia

DEBITI VERSO PERSONALE ISTITUTI PREVIDENZIALI ED ERARIO 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 il personale	821	82	207	63	1.173	
Debiti per TFR	525				525	
Debiti Verso Erario	3.086	458	23	254	3.821	3.044
Debiti Verso Istituti previdenziali	1.731	74	49	2	1.856	1.727
TOTALE	6.163	614	279	319	7.375	4.771



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

I debiti verso l'Erario scaduti sono riferibili principalmente all'Italia per l'importo di Euro 2.968 Migliaia e si riferiscono ad omessi versamenti di imposte sul reddito per Euro 1.894 migliaia, al mancato versamento di ritenute per l'importo di euro 941 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 sono pendenti cartelle di pagamento ed equipollenti atti esecutivi per omessi versamenti di imposte e oneri contributivi per un totale di tributi e contributi di Euro 1.729 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

Cogeme Italia

	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
DYNAMIC TECHNOLOGIES SPA	7	0	0	8
Altre parti correlate	88	0	0	5

I rapporti con società controllate sono stati i seguenti:

Importi in Euro migliaia

	Costi	Ricavi	Crediti commerciali	Finanziamenti erogati	Debiti
Cogeme do Brasil	243	78	19	1.050	724
Cogeme SET RO	2.704	6.963	706	0	6.856
Cogeme Precision Parts India	0	720	0	0	8.795
Totali	2.947	7.761	725	1.050	16.375



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	551	720	2.571	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