

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

IRAG 1- AVVI 16

Approvati il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31.12.2014

Ricavi di vendita consolidati al 31.12.2014 Euro 212 migliaia contro Euro 818 migliaia al 31.12.2013 (-73,9%); EBITDA Euro -11.553 migliaia al 31.12.2014 contro Euro - 641 migliaia al 31.12.2013 (1.701,7%); EBIT Euro – 13.875 migliaia al 31.12.2014 contro Euro – 10.156 migliaia al 31.12.2013 (36,6%); Ammortamenti e svalutazioni per Euro 2.332 migliaia al 31.12.2014 contro Euro 9.500 migliaia al 31.12.2013 (- 75,6%)

Milano, 25 maggio 2015: il Collegio dei Liquidatori di Cogeme Set S.p.A. in liquidazione (“**Cogeme**” o la “**Società**”) nel corso della riunione tenutasi in data odierna, ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014.

L’approvazione dei dati – d’esercizio e consolidati – al 31 dicembre 2014 interviene con ritardo rispetto ai termini prescritti dalla normativa applicabile a causa delle limitate risorse a disposizione della Società per effetto dell’affitto del ramo d’azienda (e di tutti i relativi dipendenti) a favore di TCH S.r.l.

Il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, come approvati in data odierna, sono stati quindi messi a disposizioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione incaricata per la predisposizione delle relative relazioni.

Risultati Consolidati al 31 dicembre 2014

Al 31 dicembre 2014, l’area di consolidamento del bilancio comprende esclusivamente Cogeme Precision Parts India Private Limited. A partire, infatti, dal 30 giugno 2014, Cogeme non risulta più esercitare il controllo su Cogeme Ro, per effetto della costituzione del diritto di usufrutto a favore di TCH (perfezionatosi in data 16 giugno 2014) e su Cogeme do Brasil quale conseguenza diretta della messa in liquidazione della stessa partecipata brasiliana.

L’unica società pertanto compresa nel consolidamento, rimane Cogeme Precision Parts India Private Limited il cui usufrutto a favore di TCH si è perfezionato solamente in data 20 febbraio 2015 e pertanto risulta controllata da Cogeme per tutto l’esercizio 2014.

Nel 2014, il Gruppo Cogeme ha registrato un fatturato (ricavi di vendita) pari a Euro 212 migliaia, inferiore a quello 2013 (812 migliaia) con una variazione negativa pari al 73,9%.

Nel complesso dell’esercizio, il margine operativo lordo (Ebitda) è negativo per Euro 11.553 migliaia, rispetto al valore negativo di Euro 641 migliaia del 2013. Il Risultato operativo (Ebit) è

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

negativo per Euro 13.875 migliaia, in peggioramento rispetto al risultato operativo negativo di Euro 10.156 migliaia del 2013.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 evidenzia una perdita di Euro 22.747 migliaia dopo aver accantonato Euro 2.322 migliaia a titolo di ammortamenti, svalutazioni di *asset* ed accantonamenti a fondi rischi ed oneri, di cui Euro 131 migliaia a titolo di ammortamenti, Euro 37 migliaia per svalutazioni di immobilizzazioni immateriali e materiali, Euro 1.755 migliaia per svalutazioni di crediti commerciali e di altri crediti nonché Euro 400 migliaia per accantonamenti a fondi rischi.

Risultati di Cogeme al 31 dicembre 2014

La capogruppo ha chiuso l'esercizio 2014 con un valore della produzione pari a Euro 212 migliaia contro Euro 812 migliaia al 31.12.2013 con un decremento del 73,9%. Il corrispondente Ebitda è negativo di Euro 11.553 migliaia contro un risultato negativo pari ad Euro 641 migliaia al 31.12.2013; il risultato netto è negativo di Euro 22.867 migliaia contro un risultato negativo di Euro 19.385 migliaia al 31.12.2013.

Il risultato netto al 31.12.2014 è negativo per Euro 22.867 migliaia, dopo aver accantonato Euro 137 migliaia a titolo di ammortamenti ed aver appostato Euro 37 migliaia per svalutazioni di immobilizzazioni immateriali e materiali, Euro 1.755 migliaia per svalutazioni di rimanenze, di crediti commerciali e di altri crediti ed Euro 400 migliaia per accantonamenti a fondi rischi.

Il risultato del periodo risulta fortemente influenzato dall'abbandono da parte della Società dall'accesso alla procedura di concordato preventivo liquidatorio ed il conseguente abbandono del principio della continuità aziendale ("*going concern*") che ha generato l'emersione di interessi passivi sul debito pregresso con effetto *ex tunc* ovvero dal 31.03.2012 al 11.04.2014 per Euro 9.816 migliaia e determinato l'insorgere di spese ed oneri inerenti l'accesso alla nuova procedura concordataria per Euro 1.097 migliaia, oltre all'iscrizione del debito derivante dalla sottoscrizione dell'Accertamento con Adesione con l'Agenzia delle Entrate per Euro 8.889 migliaia.

La posizione finanziaria netta

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo Cogeme al 31.12.2014 è pari a Euro 96.771 migliaia (Euro 93,9 mln al 31.12.2013) così composta:

Liquidità	Euro 2.188 migliaia
Indebitamento finanziario corrente	Euro 96.771 migliaia
Indebitamento finanziario non corrente	Euro 0 migliaia

La posizione finanziaria netta è influenzata dall'incremento dell'indebitamento a breve termine per effetto dell'imputazione degli interessi maturati per effetto della rinuncia al concordato preventivo a far data dal 31.03.2012 al 11.04.2014, ovvero fino alla data di presentazione del nuovo concordato che ha nuovamente interrotto la maturazione degli interessi sul debito chirografario ai sensi del combinato disposto degli artt. 56 e 159, L.F..

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

Rispetto dei Covenant

Alla data del 31.12.2014, l'indebitamento finanziario netto del Gruppo Cogeme risulta pari a circa Euro 96.771 migliaia.

L'esercizio 2014 si conclude con un livello di scaduto fornitori complessivo pari a circa Euro 16.452 migliaia. Inoltre sono stati notificati alla Società decreti ingiuntivi per circa Euro 4.858 migliaia.

Il Gruppo risulta avere al 31.12.2014 liquidità per circa Euro 2.217 migliaia.

Alla data del 31 dicembre 2014, la Società non ha in essere contratti di finanziamento che includano obblighi di rispetto di *covenant*. I contratti di finanziamento di cui la Società era parte che contenevano tali *covenant*, sono stati risolti dalle banche eroganti nel corso dell'esercizio 2012.

Si segnala che l'indebitamento finanziario della Società è a tasso variabile e che erano in essere strumenti di parziale copertura del rischio di fluttuazione dei tassi di interesse su un nozionale di 32,5 milioni di Euro. In data 8 giugno 2012, BNL ha estinto i derivati addebitato il controvalore sul conto corrente per complessivi Euro 573 migliaia.

In data 19 febbraio 2009 la Società ha emesso un prestito obbligazionario convertibile per un importo pari a Euro 19.355.440 con scadenza in data 14 febbraio 2014. Il regolamento del prestito obbligazionario prevede, al ricorrere di determinati eventi, che i titolari delle obbligazioni possano individualmente richiedere il rimborso anticipato del prestito. In particolare, tra gli altri, il caso in cui "Cogeme divenga insolvente, intraprenda negoziati con i propri creditori al fine di ottenere moratorie o concordati stragiudiziali, effettui cessioni di beni ai propri creditori, ovvero venga assoggettata a procedure concorsuali."

A seguito della messa in liquidazione della Società, essendosi verificato uno degli eventi previsti dal regolamento del prestito obbligazionario, lo stesso si intende quindi scaduto, pertanto i costi accessori precedentemente iscritti a riduzione dello stesso sono stati addebitati al conto economico tra gli oneri finanziari per Euro 1.219 migliaia.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2014

In data 12 gennaio 2015, la Società ha depositato presso il Tribunale di Frosinone istanza ex art 167 della Legge Fallimentare per il differimento dell'adunanza dei creditori fissata per l' 11 febbraio 2015.

In data 10 febbraio 2015, l'assemblea dei portatori di obbligazioni di cui al prestito "Cogeme Set 2009-2014 Convertibile" convocata per tale data ai fini dell'approvazione della proposta di concordato preventivo a carattere liquidatorio della Società ai sensi dell'art. 2415, comma 1, n. 3, cod. civ., non si è tenuta a causa del mancato raggiungimento del quorum costitutivo.

In data 20 febbraio 2015, si è perfezionato il diritto di usufrutto a favore di TCH S.r.l. sulla partecipazione in Cogeme Precision Parts Limited in esecuzione della richiesta in tal senso

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

inoltrata dalla stessa TCH S.r.l. in data 2 settembre 2014, in esercizio del diritto alla stessa spettante ai sensi del contratto di affitto del ramo d'azienda del 13 maggio 2015.

In data 20 febbraio 2015, l'assemblea ordinaria dei Soci di Cogeme, a seguito delle dimissioni di Deloitte & Touche S.p.A. intercorse nel mese di giugno 2014, ha deliberato di conferire il nuovo incarico di revisione legale dei conti della Società per il periodo 2014-2022 a Mazars S.p.A.

In data 3 marzo 2015, la Società ha depositato presso il Tribunale di Frosinone istanza per un ulteriore differimento dell'adunanza dei creditori. Con provvedimento emesso e depositato in cancelleria in data 4 marzo 2015, il Tribunale di Frosinone, ha disposto un nuovo differimento dell'adunanza dei creditori di Cogeme dal 18 marzo 2015, ore 10:30, al 9 giugno, stessa ora.

In data 17 marzo 2015 si è riunita l'Assemblea dei portatori di obbligazioni di cui al prestito "Cogeme Set 2009-2014 Convertibile" che ha deliberato (i) di confermare l'Avv. Alessandro Chieffi alla carica di Rappresentante Comune degli Obbligazionisti per il triennio 2015-2017 attribuendo allo stesso un compenso annuo di Euro 7.000,00 e confermando un fondo spese di Euro 20.000,00, e (ii) di rinviare ogni deliberazione in merito all'approvazione, ai sensi dell'art. 2415, comma 1, n. 3, cod. civ., della proposta di concordato preventivo a carattere liquidatorio di Cogeme ad una successiva assemblea degli obbligazionisti da convocarsi, da parte del Collegio dei Liquidatori, in data più prossima all'adunanza dei creditori come posticipata al 9 giugno 2015.

In data 24 marzo 2015, si è tenuta udienza prefallimentare presso il Tribunale di Frosinone che è stata rinviata al giorno 8 luglio 2015.

In data 25 marzo 2015, il Collegio dei Liquidatori ha deliberato di posticipare l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio 2014 e del bilancio consolidato 2014 a data successiva ricorrendo al maggior termine prescritto dalle applicabili disposizioni di legge.

In data 1 aprile 2015, la Società, ottenuta l'autorizzazione del Giudice Delegato ex art. 167 della Legge Fallimentare, ha sottoscritto con l'Agenzia delle Entrate gli atti di adesione agli accertamenti relativi agli anni di imposta dal 2007 al 2012. In particolare, l'accordo transattivo raggiunto prevede, a fronte di contestazioni per maggiori imposte negli anni di riferimento (inclusi sanzioni ed interessi) per un importo superiore ad Euro 21.000.000, una definizione degli atti impositivi per un importo comprensivo di interessi e sanzioni, di complessivi Euro 9.078.669,24 a cui devono aggiungersi Euro 827.023,55 a titolo di sanzioni amministrative di cui all'art. 8, comma 2, DL16/2012 pari al 25% dell'ammontare delle spese e degli altri componenti negativi relativi a beni e servizi non effettivamente scambiati negli anni 2009 e 2010. La Società ha altresì convenuto con l'Agenzia delle Entrate una rateizzazione degli importi dovuti (al netto di Euro 827.023,55 per sanzioni ex art. 8, comma 2, DL 16/2012 non rateizzabile) in 12 rate trimestrali, con la conseguente aggiunta degli interessi di rateizzazione per complessivi Euro 62.545,07.

In data 20 aprile 2015, la Società, ottenuta l'autorizzazione del Giudice Delegato, ha provveduto ad effettuare il pagamento della prima rata trimestrale degli importi dovuti per complessivi Euro 756.555,62 perfezionando così l'accordo transattivo raggiunto con l'Autorità fiscale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

Come noto, l'evoluzione gestionale del Gruppo dipende largamente dagli sviluppi della procedura concorsuale a cui la Società ha fatto richiesta di ammissione l'11 aprile 2014.

E' bene sottolineare che Cogeme, in seguito a tutte le vicissitudini finanziarie degli ultimi anni, culminate con la dovuta messa in liquidazione di gennaio 2012, ha subito un grosso contraccolpo di fronte ai propri clienti e, anche fornitori principali. Contraccolpo, si badi bene, non solamente dal punto di vista dell'immagine, ma anche, e soprattutto, sotto il profilo pratico. La Società infatti è stata segnalata come "critica" ed è stata temporaneamente esclusa da ogni processo di assegnazione di nuovi progetti in attesa di evidenti segnali di ripresa.

Tuttavia, il management ritiene che la sottoscrizione ed esecuzione del Contratto di Affitto possa concretamente permettere, da una parte, di scongiurare effetti sull'intero gruppo derivanti dalla procedura di concordato liquidatorio della capogruppo e, dall'altra, di dare al mercato un segnale di superamento della crisi.

In considerazione del fatto che la gestione della capogruppo, ovvero la sua attività, sono state date in affitto, nel proseguo ci si limiterà a dare atto della prevedibile evoluzione delle società partecipate.

Ciò premesso, per ciò che concerne le consociate estere, è importante sottolineare come l'India, che fino ad ora era sempre stata mono-cliente, sia riuscita a chiudere degli accordi con un cliente diverso dalla solita Honeywell, F Diesel, nei cui confronti le forniture partiranno gradualmente a partire dall'anno in corso (2015). Va da sé l'importanza commerciale e strategica di questo accordo che permette di compiere un primo passo verso quello che è sempre stato l'obiettivo principale per l'azienda indiana: frazionamento del rischio e indipendenza commerciale.

A volumi maturi tutti questi progetti potranno portare ad un incremento delle vendite di diversi milioni di Euro.

Nello stabilimento indiano, l'esercizio 2013 si era chiuso con un deficit importante in termini di vendite, rispetto a quanto inserito a budget, cioè circa 1,2 milioni di euro, anche se in ripresa rispetto al 2012, che comunque è stato un *annus horribilis* dal punto di vista delle vendite. Gli ordinativi, a partire dal secondo trimestre del 2013, erano cresciuti progressivamente arrivando fino ad una piena saturazione degli impianti. Questa risalita però non è stata sufficiente a compensare lo scarso andamento dei primi mesi, ancora purtroppo in linea con l'anno precedente.

La crescita paventata da Honeywell nel mercato locale non si è realizzata nei modi e nelle tempistiche previste. Anche per questo c'era stato un 2013 tendenzialmente al ribasso (poi compensato da una re-distribuzione dei volumi fra i propri fornitori da parte del cliente) e gli anni futuri non vedranno verosimilmente incrementi significativi.

Nel primo semestre 2014, si registra però l'assegnazione di un nuovo progetto, GTD, evoluzione di quelli attualmente in essere e in produzione, GTB e GTC, che dovrà garantire la continuità commerciale all'azienda con questo tipo di produzione.

Al 31 dicembre 2014, le vendite sono in linea con quanto previsto.

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

Cogeme Romania è attualmente in linea le previsioni di budget e non desta alcuna preoccupazione, procedendo con il suo solito trend positivo. Anzi, ha migliorato la propria efficienza e soprattutto marginalità. Anche per questo stabilimento sono in via di assegnazione nuovi progetti che permetteranno di utilizzare le macchine su cui si era investito di recente.

Nonostante gli sforzi profusi dal management per ripristinare il business, la società brasiliana è destinata alla liquidazione ed il processo è stato avviato nel 2014 non senza incontrare difficoltà.

* * *

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

In ottemperanza alla richiesta avanzata da Consob, protocollo n. 11090940 del 10 novembre 2011 avente ad oggetto gli obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs 58/98, si segnala quanto segue:

(a) il grado di rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del gruppo Cogeme comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione, a data aggiornata, del valore assunto dai parametri di riferimento di dette clausole

(1) Cogeme Set S.p.A.

Alla data del 31 dicembre 2014, tutti i contratti di finanziamento stipulati da Cogeme che prevedevano l'obbligo in capo alla Società di rispettare determinati vincoli finanziari (covenants), sono stati risolti dalle rispettive banche creditrici.

(2) Cogeme Romania:

(i) CONTRATTO CON IL MINISTERO

Vincoli Finanziari

Come previsto dall'Art. 7, il Beneficiario si impegna a raggiungere i seguenti indicatori entro 5 anni dalla data di stipula (ovvero entro il 2018):

- aumento cifra d'affari 132% (riferimento bilancio 2009);
- aumento dipendenti +57 (totale minimo di n. 163 dipendenti);
- aumento esportazioni 231% (da Euro 4,5 mil ad Euro 10,4 mil)

Qualora la società non raggiungesse gli obiettivi summenzionati, il Ministero avrebbe il diritto di richiedere un rimborso proporzionale al mancato raggiungimento dei medesimi obiettivi.

Rispetto dei covenant 31 dicembre 2014

Alla data odierna parte di questi obiettivi risultano già raggiunti.

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

(ii) CONTRATTO CON RAIFFESEN BANK

La Società rumena è tenuta ad ottemperare ai seguenti impegni:

- trasmettere alla banca la situazione finanziaria mensile e semestrale che sono trasmesse all'Amministrazione Finanziaria.
- trasmettere alla banca ogni altra informazione richiesta in merito alla situazione finanziaria, commerciale o altre, entro 5 giorni dalla data di richiesta.
- effettuare transazioni almeno per il 90% del proprio volume d'affare tramite la stessa Raiffaisen, con monitoraggio trimestrale.
- non modificare la struttura del proprio azionariato senza informare la banca;
- non assumere altri crediti senza preventivo assenso da parte di Raiffaisen;
- non pagare dividendi senza preventivo assenso da parte di Raiffaisen.
- non concedere crediti a terzi, ivi inclusi quelli Intercompany, (diversi dai crediti commerciali) senza preventivo assenso da parte di Raiffaisen;
- mantenere il debito intercompany entro l'importo di Euro 1 milione, con monitoraggio trimestrale.

Questi impegni devono essere rispettati come segue:

- per credito di investimento fino a giugno 2018, quando è prevista la sua naturale scadenza;
- per il credito di lavoro e factoring, l'impegno si rinnova ogni anno e fino a revoca dei medesimi.

Se questi impegni non fossero rispettati, l'istituto potrà chiedere il rimborso proporzionale del finanziamento.

Rispetto dei covenant 31 dicembre 2014

A fronte dello sfioramento del covenant relativo al contenimento del debito intercompany entro l'importo di Euro 1 milione registrato nel corso dell'esercizio 2012, la Società, in linea con quanto convenuto con la banca, ha provveduto a chiedere la preventiva autorizzazione per ogni pagamento intercompany (indipendentemente dall'importo) senza dover procedere pertanto ad un rimborso proporzionale del finanziamento erogato.

Al 31 dicembre 2014, la situazione non risulta mutata.

(b) l'approvazione e/o lo stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del gruppo Cogeme

Alla data del 31 dicembre 2014, la Società non ha approvato e non ha in essere alcun piano in continuità di ristrutturazione del debito finanziario di gruppo, avendo optato la Società per un concordato preventivo liquidatorio che prevede la dismissione degli assets in capo alla controllante.

(c) lo stato di implementazione del piano industriale del gruppo Cogeme, con l'evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivi rispetto a quelli previsti

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

Con il deposito della domanda di concordato preventivo liquidatorio e l'affitto del Ramo di Azienda, la Società ha definitivamente abbandonato il piano di risanamento avviato il 31 marzo 2012 con il deposito della domanda di concordato preventivo in continuità.

* * *

Nel corso della medesima riunione, il Collegio dei Liquidatori ha altresì approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari ex art. 123 *bis* D.Lgs 58/98 nonché la Relazione sulla Remunerazione ex art 123 *ter* del D.Lgs 58/98. I suddetti documenti saranno messi a disposizioni del pubblico nei termini e con le modalità prescritti dalla normativa applicabile.

Il Collegio dei Liquidatori ha altresì deliberato di convocare per il prossimo 30 giugno 2015 l'assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, conferendo al Presidente, Dott. Gino Berti, tutti i poteri per procedere ai conseguenti adempimenti di legge.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, Dott. Matteo Panelli, 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.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

Si allegano i prospetti contabili in corso di verifica da parte del Collegio Sindacale e della Società di Revisione incaricata.

COGEME SET S.p.A. in liquidazione
Dott. Gino Berti
Presidente del Collegio dei Liquidatori
Tel: +39 (0)432 796301
Email: gino.berti@cogemeset.it

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO (Importi in Euro)	2014	2013 riesposto (*)	Variazione
Ricavi (nota 20)	-	-	-
Ricavi delle vendite	-	-	-
Altri proventi (nota 21)	212.254	811.823	(599.569)
Altri ricavi e proventi	212.254	811.823	(599.569)
Variazioni delle rimanenze	-	-	-
Variazioni delle rimanenze	-	-	-
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	212.254	811.823	(599.569)
Materie prime e materiali di consumo utilizzati (nota 22)	-	-	-
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
Servizi esterni (nota 23)	1.750.996	1.408.209	342.787
Costi per servizi	1.750.996	1.408.209	342.787
Costi connessi ai benefici per i dipendenti (nota 24)	-	-	-
Salari e stipendi	-	-	-
Oneri sociali	-	-	-
Trattamento di fine rapporto	-	-	-
Altri costi	-	-	-
Altri costi (nota 25)	10.013.924	44.815	9.969.109
Altri costi operativi	10.013.924	44.815	9.969.109
TOTALE COSTI PRODUZIONE	11.764.920	1.453.024	10.311.896
DIFFERENZA TRA COSTI E RICAVI DELLA PRODUZIONE	(11.552.666)	(641.201)	(10.911.465)
Ammortamenti e svalutazioni (nota 26)	2.322.435	9.515.224	(7.192.789)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	-	248.431	(248.431)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	130.656	338.294	(207.638)
Svalutazioni delle immobilizzazioni	37.200	3.942.641	(3.905.441)
Svalutazioni dell'attivo circolante	1.754.717	2.881.555	(1.126.838)
Accantonamenti a fondi rischi	399.862	2.104.303	(1.704.441)
Riduzione di valore delle attività	-	-	-
Proventi e oneri finanziari (nota 27)	9.821.874	1.039.087	8.782.787
Proventi finanziari	3.451	48.241	(44.790)
Oneri finanziari	9.825.325	1.087.328	8.737.997
TOTALE COSTI	23.909.229	12.007.335	11.901.894
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(23.696.975)	(11.195.512)	(12.501.463)
Imposte sul reddito (nota 28)	-	72.553	(72.553)
Imposte correnti	-	72.553	(72.553)
Imposte differite/anticipate	-	-	-
RISULTATO D'ESERCIZIO	(23.696.975)	(11.268.065)	(12.428.910)
UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE (nota 9)	950.297	(3.926.082)	4.876.379
RISULTATO D'ESERCIZIO	(22.746.678)	(15.194.147)	(7.552.531)
<i>Attribuibile a:</i>			
Azionisti della controllante	(22.746.678)	(15.194.147)	(7.552.531)
Azionisti di minoranza	-	-	-

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

Conto Economico complessivo Consolidato

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO <i>(Importi in Euro)</i>	2014	2013
Risultato netto del periodo (perdita)	(22.746.678)	(15.194.147)
<i>Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto degli effetti fiscali:</i>		
Variazione netta della riserva di <i>fair value</i> fabbricati India	(129.436)	(1.084.799)
Utili/(perdite) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	-	(30.184)
<i>Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto degli effetti fiscali:</i>		
Utili/(perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere rappresentate secondo l'IFRS 5	552.727	(1.592.533)
TOTALE RISULTATO COMPLESSIVO DI PERIODO	(22.323.387)	(17.901.663)
	<i>di cui gruppo</i> (22.323.387)	(17.901.663)
	<i>di cui terzi</i> -	-

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

Stato Patrimoniale Consolidato

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA (Importi in Euro)	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobilizzazioni immateriali (nota 1)	-	227.926	(227.926)
Diritti di brevetto	-	114.229	(114.229)
Concessioni licenze e marchi	-	40.690	(40.690)
Progetti / prototipi	-	-	-
Altre immateriali	-	73.007	(73.007)
Immobilizzazioni materiali (nota 2)	3.465.348	23.478.545	(20.013.197)
Terreni e fabbricati	2.636.428	7.910.158	(5.273.730)
Impianti e macchinari	808.964	14.705.566	(13.896.602)
Attrezzature industriali e commerciali	1.877	67.163	(65.286)
Altri beni	18.079	702.031	(683.952)
Immobilizzazioni in corso	-	93.627	(93.627)
Beni in locazione finanziaria	-	-	-
Crediti vari e altre attività non correnti (nota 3)	7.108	1.922.220	(1.915.112)
Crediti vari e altre attività non correnti	7.108	1.922.220	(1.915.112)
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	3.472.456	25.628.691	(22.156.235)
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze (nota 4)	-	6.166.454	(6.166.454)
Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	5.238.249	(5.238.249)
Prodotti in corso di lavorazioni e semilavorati	-	443.896	(443.896)
Prodotti finiti e merci	-	1.172.914	(1.172.914)
F.do obsolescenza	-	(1.152.487)	1.152.487
Merce in transito	-	463.882	(463.882)
Crediti commerciali (nota 5)	362.834	8.389.302	(8.026.468)
Crediti commerciali	362.834	8.389.302	(8.026.468)
Altre attività correnti (nota 6)	3.893.228	5.170.172	(1.276.944)
Crediti tributari	3.825.170	4.386.504	(561.334)
Crediti diversi	55.679	715.382	(659.703)
Crediti finanziari vs TTL	-	-	-
Risconti attivi	12.379	42.703	(30.324)
Ratei attivi	-	25.583	(25.583)
Titoli disponibili alla vendita (nota 7)	29.000	29.000	-
Titoli disponibili alla vendita	29.000	29.000	-
Cassa e altre disponibilità liquide (nota 8)	2.187.619	2.151.566	36.053
Cassa	15.104	21.051	(5.947)
Banche attive	2.172.515	2.130.515	42.000
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	6.472.681	21.906.494	(15.433.813)
ATTIVITA' NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE (nota 9)			
Partecipazione in Cogeme Do Brasil	-	-	-
Partecipazione in Cogeme Set Ro	15.000.000	-	15.000.000
Attività India	9.110.480	-	9.110.480
Attività Brasile	-	5.048.669	(5.048.669)
Attività Italia	3.192.806	-	3.192.806
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE	27.303.286	5.048.669	22.254.617
TOTALE ATTIVITA'	37.248.423	52.583.854	(15.335.431)

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA (Importi in Euro)	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
PATRIMONIO NETTO (nota 10)			
Capitale Sociale	-	-	-
Capitale Sociale	-	-	-
Riserva sovrapprezzo azioni	-	-	-
Altre Riserve	(88.138.231)	(71.001.053)	(17.137.178)
Riserva di Fair Value	-	129.436	(129.436)
Riserva di traduzione	(3.692.480)	(1.878.885)	(1.813.595)
Altre riserve	(40.003.207)	(23.649.078)	(16.354.129)
Riserva restatement	(44.442.544)	(45.602.526)	1.159.982
Risultato d'esercizio	(22.746.678)	(15.194.147)	(7.552.531)
Risultato d'esercizio	(22.746.678)	(15.194.147)	(7.552.531)
Patrimonio di terzi	-	-	-
Patrimonio e utile di terzi	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	(110.884.909)	(86.195.200)	(24.689.709)
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Passività finanziarie (nota 11)	-	284.094	(284.094)
Debiti verso altri finanziatori	-	212.529	(212.529)
Altri debiti	-	71.565	(71.565)
TFR e altri fondi relativi al personale (nota 12)	702.749	699.993	2.756
Debiti per TFR	702.749	699.993	2.756
Imposte differite (nota 13)	-	137.317	(137.317)
Imposte differite	-	137.317	(137.317)
Fondi per rischi e oneri (nota 14)	5.028.496	4.966.203	62.293
Fondi per rischi e oneri	5.028.496	4.966.203	62.293
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	5.731.245	6.087.607	(356.362)
PASSIVITA' CORRENTI			
Passività finanziarie (nota 15)	98.987.807	95.746.201	3.241.606
Debiti vs banche quota a breve di finanziam.	48.899.161	51.703.199	(2.804.038)
Debiti verso altri finanziatori	29.646.515	23.600.871	6.045.644
Obbligazioni	19.354.920	19.354.920	-
Cambiali passive a breve	1.087.211	1.087.211	-
Debiti verso fornitori (nota 16)	16.896.103	15.176.398	1.719.705
Debiti verso fornitori	10.554.884	15.176.398	(4.621.514)
Debiti vs Cogeme Set Ro	6.341.219	-	6.341.219
Debiti tributari (nota 17)	13.284.062	3.770.374	9.513.688
Debiti tributari	13.284.062	3.770.374	9.513.688
Debiti vari e altre passività correnti (nota 18)	8.463.211	13.359.482	(4.896.271)
Debiti verso istituti di previdenza	2.096.453	2.071.358	25.095
Debiti verso dipendenti	1.287.745	1.220.814	66.931
Debiti vari	5.079.013	5.463.764	(384.751)
Risconti passivi	-	4.481.493	(4.481.493)
Ratei passivi	-	122.053	(122.053)
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	137.631.183	128.052.455	9.578.728
PASSIVITA' ASSOCIATE AD ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE (nota 9)			
Passività India	4.770.904	-	4.770.904
Passività Brasile	-	4.638.992	(4.638.992)
TOTALE PASSIVITA' ASSOCIATE AD ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE	4.770.904	4.638.992	131.912
TOTALE PASSIVITA'	148.133.332	138.779.054	9.354.278
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	37.248.423	52.583.854	(15.335.431)

Cogeme Set S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

COMUNICATO STAMPA Milano, 25 maggio 2015

Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2014 <i>(Importi in Euro)</i>	2014	2013
Utile (perdita)	(22.746.678)	(15.194.147)
(Utile) perdita dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(950.297)	3.526.163
Ammortamenti	130.656	4.615.219
Altre svalutazioni dell'attivo circolante	1.754.717	2.909.740
Accantonamento rischi	399.862	2.104.303
Svalutazioni delle immobilizzazioni	37.200	8.265.006
Stanziamento oneri finanziari pregressi	9.290.000	-
Accantonamento imposte correnti	-	565.423
Accantonamento imposte differite	-	(47)
Flusso di cassa derivante dalla gestione reddituale	(12.084.540)	6.791.660
Incrementi/decrementi dell'attività operativa		
Variazioni delle rimanenze	(30.810)	1.927.477
Variazione dei crediti verso i clienti	(211.469)	(3.351.052)
Variazione altre attività correnti	(1.309.056)	1.911.241
Variazione debiti verso fornitori	548.874	(2.385.951)
Variazioni altre attività non correnti	2.332.312	145.442
Variazioni altre passività correnti	186.089	718.409
Variazione netta Tfr	2.756	20.769
Variazione fondo rischi	(337.569)	(1.243.518)
Variazione dei crediti e debiti tributari	9.330.874	(921.874)
Flusso di cassa derivante dall'attivo e passivo circolante	10.512.001	(3.179.057)
FLUSSO DI CASSA DERIVANTE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	(1.572.539)	3.612.603
Attività di investimento		
Variazione netta delle immobilizzazioni materiali ed immateriali	460.271	(2.065.214)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	-	1.000.000
Flusso di cassa derivante dalle attività degli investimenti	460.271	(1.065.214)
Attività finanziarie		
Variazione netta finanziamenti e prestiti obbligazionari	1.901.113	(1.767.669)
Altre	-	1
Riserva traduzione	-	(1.473.779)
Flusso di cassa derivante dalle attività finanziarie	1.901.113	(3.241.447)
Attività in dismissione e var. aree di consolidamento		
Variazione area di consolidamento	(634.974)	-
IFRS 5 INDIA: su disp liq al 1° gennaio 2014	(117.818)	-
Flusso di cassa derivante dalle attività in dismissione e dalla variaz. area	(752.792)	-
Incrementi (decrementi) di cassa	36.053	(694.058)
Cassa e banche attive all'inizio dell'anno (inclusi titoli a breve)	2.180.566	2.874.624
Cassa e banche attive alla fine dell'anno (inclusi titoli a breve)	2.216.619	2.180.566
Incrementi (decrementi) di liquidità	36.053	(694.058)