



Control Cables & Systems

## Press release

### **THE BOARD OF DIRECTORS OF COFLE S.p.A. HAS APPROVED THE DRAFT FINANCIAL STATEMENTS AND THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AT 31 DECEMBER 2021**

#### **CONSOLIDATED FIGURES:**

- **2021 TOTAL REVENUES UP BY + 45,6% TO € 55,4 MILLION COMPARED TO 2020 (€ 38,1 MILLION)**
- **2021 EBITDA<sup>1</sup> UP BY 115% TO € 12,9 MILLION COMPARED TO 2020 (€ 6,0 MILLION)**
- **2021 ADJUSTED EBITDA € 13,5 MILLION, HIGHER THAN THE €13 MILLION TARGET SET BY THE PRICE ADJUSTMENT SHARE MECHANISM ESTABLISHED WHEN THE COMPANY WAS LISTED**
- **EBITDA MARGIN ADJUSTED 2021 EQUAL TO 24,4%**
- **2021 EBIT UP BY 121% TO € 10,4 COMPARED TO 2020 (€ 4,7 MILLION)**
- **NET PROFIT FOR 2021 UP BY 138% TO € 9,3 MILLION COMPARED TO 2020 (€ 3,9 MIL.)**
- **NET FINANCIAL POSITION EQUAL TO € 3,6 MIL. (€ -7,9 MIL. AT 31 DECEMBER 2020)**
- **PROPOSED DIVIDEND OF € 0,33 PER SHARE**
- **SHAREHOLDERS' MEETING CALLED ON 29 APRIL 2022**

Trezzo sull'Adda (MI), 30 March 2022 – The Board of Directors of Cofle S.p.A. (EGM: CFL) - a leading company in the design, production and worldwide trading of control cables and control systems for the off-road vehicles, automotive and automotive after market sectors – met today to examine and approve the draft financial statements and the consolidated financial statements at 31 December 2021.

Walter Barbieri, Cofle's Chairman and CEO, commented as follows:

"I am satisfied with the results achieved in 2021. Indeed, also considering the current geopolitical issues, they are absolutely in line with the market projections for recent months.

Cofle managed to achieve all its turnover and profitability targets while providing its customers with an high-class service. Furthermore, it completed successfully all the new and innovative projects that will continue to drive growth during the current and future years.

2021 was characterised by organic growth which, thanks to the strengthening of the R&D centres in both Italy and Turkey, will ensure that, in 2022, the group will be even more effective in identifying market needs and technological changes.

In this respect, it also began scouting M&A opportunities in order to acquire strategic companies and offer increasingly technologically complex and innovative products."

---

<sup>1</sup> EBITDA: Alternative performance indicator: EBITDA (earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation or gross operating profit (loss)) is an alternative performance indicator not defined by the Italian reporting standards. However, the company's management used it to monitor and assess its operating performance as it is not affected by the volatility due to the effects of the different criteria for determining taxable income, the amount and characteristics of the capital employed and the related amortisation and depreciation policies. For Cofle, this indicator is defined as the profit/(loss) for the year before depreciation, amortisation and write-downs of tangible and intangible fixed assets, financial income and charges and income tax.



Control Cables & Systems

\*\*\*

## 2021 CONSOLIDATED FINANCIAL HIGHLIGHTS

**Revenues** amount to € 52,2 million (€ 37 million in 2020) and are up by 41%.

The strong growth was driven by both the Group's business lines:

- **the OEM business line**, which produces cables and control systems in the agricultural, earthmoving machinery, commercial vehicles and the premium automotive sectors, rose by **56,3% on 2020**;
- **the After Market business line**, specialising in the production of spare parts in the automotive sector, rose by **21,9% on 2020**.

Total revenues for 2021 are broken down below by business line, with 2020 corresponding figures:

Cofle Group's total revenues	2021	2020	% var.
OEM business line	32,2	20,6	+56,3%
AM business line	20,0	16,4	+21,9%
<b>Total revenues</b>			

**EBITDA** amounts to € 12,9 MIL. (€ 6,0 MIL. in 2020), up by 115% on the previous year.

The company is confident in its ability to generate profits and, during the IPO, had set an adjusted EBITDA target of €13 million for 2021, net of the effects of the listing process. Failure to achieve this target would have triggered the PAS (price adjustment share) mechanism which envisaged the progressive cancellation of up to 750,000 shares, equal to 15% of the shares held by founding shareholders. The excellent performance of the year shows that the company achieved and even exceeded this target.

**EBIT** amounts to € 10,4 MIL. (€ 4,7 MIL. in 2020) and is up by 121%.

The **net profit** amounts to € 9,3 MIL. (€ 3,9 in 2020), up by 138%.

The **net financial position** is equal to € 3,6 mil. (€ - 7,9 mil. at 31 December 2020). Compared to the previous year end, it improved by € 11,5 million.

**Net equity** amounts to € 26,1 mil. (€ 10,2 million at 31 December 2020).

\*\*\*

## FINANCIAL HIGHLIGHTS OF THE PARENT COFLE S.p.A.

The parent's turnover from sales amounts to € 30,2 million (€ 22 million in 2020), up by 37%. EBITDA amounts to € 2,5 million (€ 1,6 million in 2020). The net profit for the year is € 8,3 million (€ 3,5 million in 2020). The net financial position (cash) amounts to € 6,5 million (net financial position of € -7,6 million at 31 December 2020).

\*\*\*



Control Cables & Systems

## MAIN EVENTS OF THE YEAR

On **11 November 2021**, Cofle S.p.A. began trading its ordinary shares on the Euronext Growth Milan market, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A.. The placement price of the ordinary shares was set at €13 per share, with a capitalisation of approximately €80 million and an expected free float of roughly 16.5% at the initial date of trading.

On **22 November 2021**, Cofle S.p.A. signed an agreement with INEOS Automotive in order to start the last phase of testing prototypes of reduced gear unlock and differential lock-and-release systems, developed and customised by Cofle engineering centre for the new 4x4 INEOS Grenadier off-road vehicle.

On **13 December 2021**, Cofle S.p.A. announced that, on 10 December 2021, Banca Profilo S.p.A. had fully exercised the greenshoe option granted by Valfin S.r.l. to purchase up to a maximum of 172,944 shares, equal to approximately 15% of the number of shares subject to the private placement.

## SIGNIFICANT POST-BALANCE SHEET EVENTS

On **14 February 2022**, Cofle S.p.A. began the executive production of systems for reduced gear unlock and differential lock-and-release systems, developed and customised by Cofle engineering centre for the new 4x4 INEOS Grenadier off-road vehicle. The contract amounts to a total of €3.8 million and covers the two-year period 2022/2023.

\*\*\*

## ALLOCATION OF THE NET PROFIT FOR THE YEAR

Together with the approval of the financial statements at 31 December 2021, the Board of Directors resolved to propose that the shareholders, in their meeting, allocate the net profit for the year of € 8.296.130 as follows:

- € 23.075,00 to the legal reserve
- € 6.242.327,40 to the extraordinary reserve
- €2.030.727,60 to dividends, equal to € 0,33 per share, with ex-dividend date on 23 May, record date on 24 May and payment on 25 May.

\*\*\*

## CALLING OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

The Board of Directors decided to call the Shareholders in an ordinary meeting on 29 April 2022 at 10 am at the Headquarters of Trezzo sull'Adda, Via Del Ghezzeo 54, to discuss and resolve on the approval of the financial statements at 31 December 2021, to acknowledge the consolidated financial statements at 31 December 2021, the report of the board of statutory auditors and the report of the independent auditors, and to resolve on the allocation of the net profit for the year.

\*\*\*

## FILING OF THE DOCUMENTATION

The call notice and the related documentation required by applicable regulations, including the draft financial statements at 31 December 2021, the directors' report, the reports of the directors on the items on the agenda of the shareholders' meeting, the report of the board of statutory auditors, the report of the independent auditors, the report on corporate governance and ownership structure and the report on remuneration, will be available to the public, within the legal deadlines, at the company's registered office (Via del Ghezzeo 54 - Trezzo sull'Adda, Milan) and will be also available on the company's website (www.



Control Cables & Systems

cofle.com), section “Investor Relations/Financial statements and reports” and on the eMarket Storage authorised storage mechanism ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

The audit of the draft financial statements is still in progress. The report of the independent auditors will be made available within the legal deadlines. Finally, the attached profit and loss account and balance sheet are reclassified and as such they will not be audited.

This press release is available in the Investor Relations section of the website <https://www.cofle.com/it/>.

\*\*\*

**About Cofle**

The Cofle’s Group, founded in 1964, is a multinational company specialising in the design, production and worldwide marketing of cables and remote control systems for the off-road vehicles, automotive and automotive after market sectors. In 2021, production revenues amounted to € 55,4 million. The company manufactures its products using six factories based in Italy (1), Turkey (3), India (1) and Brazil (1). Cofle sells its products in 38 countries to approximately 294 customers. Since 11 November 2021, Cofle has been listed on the Euronext Growth Milan market, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A..

Contacts:

**Cofle S.p.A.**

Alessandra Barbieri

*CMO e Investor Relation Manager*

[investor@cofle.it](mailto:investor@cofle.it)

**Euronext Growth Advisor**

Banca Profilo S.p.A. [cofle@bancaprofilo.it](mailto:cofle@bancaprofilo.it)

**CDR Communication - Corporate press office**

Angelo Brunello [angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it)

Martina Zuccherini [martina.zuccherini@cdr-communication.it](mailto:martina.zuccherini@cdr-communication.it)



Control Cables & Systems

## ANNEXES

### Bilancio d'Esercizio 2021 COFLE SPA - Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	19.735	19.598
4) concessioni, licenze, marchi e simili	1.900.000	2.000.000
7) altre	1.175.235	77.571
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3.094.970</b>	<b>2.097.169</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	467.623	
2) impianti e macchinario	1.021.195	884.187
3) attrezzature industriali e commerciali	265.124	180.688
4) altri beni	382.814	355.070
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>2.136.756</b>	<b>1.419.945</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	8.914.271	7.736.265
b) imprese collegate	4.000	15.200
d-bis) altre imprese		4.000
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>8.918.271</b>	<b>7.755.465</b>
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>475.000</b>	<b>175.000</b>



Control Cables & Systems

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Totale verso imprese controllate</b>	475.000	175.000
<b>b) verso imprese collegate</b>		
<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	700.000	840.000
<b>Totale verso imprese collegate</b>	700.000	840.000
<b>d) verso altri</b>		
<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>		100.000
<b>Totale verso altri</b>		100.000
<b>Totale crediti</b>	1.175.000	1.115.000
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	10.093.271	8.870.465
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	15.324.997	12.387.579
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
<b>1) materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	2.968.025	2.604.460
<b>2) prodotti in corso di lavorazione/semilavorati</b>	105.324	89.382
<b>4) prodotti finiti e merci</b>	2.061.293	1.838.420
<b>5) acconti</b>	34.450	58.689
<b>Totale rimanenze</b>	5.169.092	4.590.951
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	6.655.899	6.023.165
<b>Totale crediti verso clienti</b>	6.655.899	6.023.165
<b>2) verso imprese controllate</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	872.531	1.197.219
<b>Totale verso imprese controllate</b>	872.531	1.197.219
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	457.290	343.635
<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>		534
<b>Totale crediti tributari</b>	457.290	344.169



Control Cables & Systems

	31-12-2021	31-12-2020
<b>5-ter) imposte anticipate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.665	15.507
<b>Totale imposte anticipate</b>	5.665	15.507
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	93.525	890.211
<b>Totale crediti verso altri</b>	93.525	890.211
<b>Totale crediti</b>	8.084.910	8.470.271
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	14.354.792	1.424.192
3) danaro e valori in cassa	3.521	4.338
<b>Totale disponibilità liquide</b>	14.358.313	1.428.530
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	27.612.315	14.489.752
<b>D) Ratei e risconti</b>	139.551	141.466
<b>Totale attivo</b>	43.076.863	27.018.797
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	615.373	500.000
<b>II – Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	14.883.091	
<b>III - Riserve di rivalutazione</b>	2.434.930	2.434.930
<b>IV - Riserva legale</b>	100.00	100.000
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva da rivalutazione	(2.163.104)	(1.423.228)
Riserve da conversione e/o arrotondamento		
<b>Totale altre riserve distintamente indicate</b>	(2.163.104)	(1.423.228)
<b>VII – Riserva per operazioni copertura flussi finanziari attesi</b>	(17.940)	(49.106)
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	998.249	4.348.910
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	8.296.130	3.479.486
<b>Totale patrimonio netto</b>	25.146.729	9.390.992
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		



Control Cables & Systems

	31-12-2021	31-12-2020
<b>1) per trattamento di quiescenza e simili</b>	90.960	
<b>2) per imposte, anche differite</b>	35.875	71.749
<b>3) strumenti finanziari derivati passivi</b>	23.605	64.614
<b>4) altri</b>	299.369	88.626
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	449.809	224.989
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	630.227	635.375
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	517.042	463.776
<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	7.238.897	8.199.728
<b>Totale debiti verso banche</b>	7.755.939	8.663.504
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	68.917	
<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	429.900	200.989
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	498.817	200.989
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	3.957.186	2.809.652
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	3.957.186	2.809.652
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	1.753.219	2.339.050
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	1.753.219	2.339.050
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>		121.627
<b>Totale debiti verso imprese collegate</b>		121.627
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	722.500	1.232.500
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	722.500	1.232.500
<b>12) debiti tributari</b>		





Control Cables & Systems

	31-12-2021	31-12-2020
esigibili entro l'esercizio successivo	461.126	146.082
<b>Totale debiti tributari</b>	461.126	146.082
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	269.123	288.068
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	269.123	288.068
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.065.944	911.039
<b>Totale altri debiti</b>	1.065.944	911.039
<b>Totale debiti</b>	16.483.854	16.712.511
<b>E) Ratei e risconti</b>	366.244	54.930
<b>Totale passivo</b>	43.076.863	27.018.797

## Bilancio d'Esercizio 2021 COFLE SPA – Conto Economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.246.051	22.036.106
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	238.815	43.260
5) altri ricavi e proventi		
<b>Altri</b>	1.192.840	878.353
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	1.192.840	878.353
<b>Totale valore della produzione</b>	31.677.706	22.957.719
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	16.117.339	11.257.833
7) per servizi	6.177.915	4.213.913
8) per godimento di beni di terzi	603.249	576.738
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.234.660	3.888.099



Control Cables & Systems

	31-12-2021	31-12-2020
<b>b) oneri sociali</b>	1.695.369	1.440.277
<b>c) trattamento di fine rapporto</b>	327.105	303.814
<b>e) altri costi</b>	134.706	100.411
<b>Totale costi per il personale</b>	6.391.840	5.732.601
<b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>		
<b>a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</b>	421.632	95.505
<b>b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali</b>	461.148	431.668
<b>d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</b>	25.558	
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	908.338	527.173
<b>11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	(412.135)	(190.535)
<b>12) accantonamenti per rischi</b>	148.570	242.815
<b>14) oneri diversi di gestione</b>	303.454	269.489
<b>Totale costi della produzione</b>	30.238.570	22.630.027
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	1.439.136	327.692
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>15) proventi da partecipazioni</b>		
<b>da imprese collegate</b>		546.916
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>		546.916
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
<b>b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni</b>	5.342	750
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>		
<b>altri</b>	267	23
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	267	23
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	5.609	773
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
<b>altri</b>	116.245	118.159
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	116.245	118.159
<b>17-bis) utili e perdite su cambi</b>	22.504	(14.155)



Control Cables & Systems

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	(133.140)	443.685
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
<b>18) rivalutazioni</b>		
<b>a) di partecipazioni</b>	8.179.142	3.665.342
<b>Totale rivalutazioni</b>	8.179.142	3.665.342
<b>19) svalutazioni</b>		
<b>a) di partecipazioni</b>	691.641	833.744
<b>Totale svalutazioni</b>	691.641	833.744
<b>Totale delle rettifiche (18 – 19)</b>	7.487.501	2.831.598
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	8.793.497	3.602.975
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
<b>imposte correnti</b>	533.241	159.363
<b>imposte differite e anticipate</b>	(35.874)	(35.874)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	497.367	123.489
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	8.296.130	3.479.486

## Bilancio d'Esercizio 2021 COFLE SPA – Rendiconto finanziario

	2021	2020
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	8.296.130	3.479.486
Imposte sul reddito	497.367	123.489
Interessi passivi/(attivi)	133.140	117.386
(Dividendi)	(2.850.216)	(546.916)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.076.420	3.173.445
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	265.088	507.219
Ammortamenti delle immobilizzazioni	882.780	527.173
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(4.637.285)	(816.730)



Control Cables & Systems

Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(1.089.604)	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(4.579.020)	217.662
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.497.400	3.391.107
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(578.142)	(234.183)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(276.904)	(547.853)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	561.703	320.353
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	1.915	(21.436)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	311.315	(103.888)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	604.283	(2.308.623)
Totale variazioni del capitale circolante netto	624.170	(2.895.630)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.121.569	495.477
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(133.140)	(117.386)
(Imposte sul reddito pagate)	(497.367)	(98.039)
Dividendi incassati	2.850.216	546.916
(Utilizzo dei fondi)	4.637.285	(35.874)
Altri incassi/(pagamenti)	(49.469)	(324.721)
Totale altre rettifiche	6.807.526	(29.104)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	8.929.095	466.373
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(1.285.573)	(550.101)
Disinvestimenti	107.614	217.328
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(1.419.433)	(38.629)
Disinvestimenti		
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)		40.000
Disinvestimenti		(170.000)
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.597.392)	(501.402)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.220.029)	(2.718.352)
Accensione finanziamenti		3.905.432
(Rimborso finanziamenti)		
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	7.459.609	
Crediti finanziari	358.500	
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	6.598.080	1.187.080
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	12.929.782	1.152.051



Control Cables & Systems

Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	1.424.192	271.571
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	4.908	4.908
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.428.530	276.479
Di cui non liberamente utilizzabili		
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	14.354.792	1.424.192
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	3.521	4.338
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	14.538.313	1.428.530
Di cui non liberamente utilizzabili		
<b>Acquisizione o cessione di società controllate</b>		
Corrispettivi totali pagati o ricevuti		
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide		
Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate		
Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute		



Control Cables & Systems

## Bilancio Consolidato 2021 Gruppo COFLE – Stato Patrimoniale

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020	Differenza
<b>ATTIVITA'</b>	<b>50.190.868</b>	<b>33.658.188</b>	<b>16.532.680</b>
IMMOBILIZZAZIONI	9.080.418	6.932.572	2.147.846
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	3.841.042	2.970.018	871.025
Costi di sviluppo	0	392.284	-392.284
Diritti di brevetto e opere ingegno	169.347	57.893	111.453
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.903.060	2.060.844	-157.784
Avviamento	152.208	228.313	-76.105
Altre	1.616.427	230.683	1.385.745
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	4.534.748	3.003.355	1.531.394
Terreni e fabbricati	467.623	6.777	460.847
Impianti e macchinario	2.867.899	2.019.482	848.416
Attrezzature industriali e commerciali	302.917	180.688	122.229
Altri beni	657.850	663.025	-5.174
Immobilizzazioni in corso e acconti	238.459	133.383	105.076
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	704.627	959.200	-254.573
PARTECIPAZIONI IN:	4.000	19.200	-15.200
PARTECIPAZIONI in imprese controllate (conso)	0	0	0
PARTECIPAZIONI in imprese collegate (conso)	4.000	19.200	-15.200
CREDITI IMMOBILIZZATI	700.627	940.000	-239.373



Control Cables & Systems

Crediti immobilizzati verso imprese controllate	0	0	0
oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	700.000	940.000	-240.000
oltre l'esercizio successivo	700.000	940.000	-240.000
Crediti immobilizzati verso altri	627	0	627
oltre l'esercizio successivo	627	0	627
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>40.754.212</b>	<b>26.330.461</b>	<b>14.423.751</b>
<b>RIMANENZE</b>	<b>10.721.474</b>	<b>8.622.510</b>	<b>2.098.964</b>
Materie prime, sussidiarie e di consumo	6.703.174	5.201.591	1.501.583
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	461.962	421.507	40.455
Prodotti finiti e merci	2.992.084	2.451.050	541.035
Acconti	564.253	548.362	15.891
<b>CREDITI</b>	<b>14.538.969</b>	<b>13.819.603</b>	<b>719.366</b>
Crediti verso clienti	12.652.884	11.232.498	1.420.386
entro l'esercizio successivo	12.652.884	11.232.498	1.420.386
Crediti verso imprese controllate	0	0	0
entro l'esercizio successivo	0	0	0
oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Crediti verso controllanti	0	0	0
entro l'esercizio successivo	0	0	0
Crediti tributari	1.388.305	1.216.766	171.540
entro l'esercizio successivo	1.388.305	1.216.232	172.074



Control Cables & Systems

oltre l'esercizio successivo	0	534	-534
Imposte anticipate	245.624	240.761	4.863
Crediti verso altri	252.156	1.129.578	-877.422
entro l'esercizio successivo	252.156	1.129.578	-877.422
ATTIVITA' FINANZIARIE che NON costituiscono IMMOBILIZZAZIONI	0	738.105	-738.105
Altri titoli	0	738.105	-738.105
DISPONIBILITA' LIQUIDE	15.493.769	3.150.243	12.343.525
Depositi bancari e postali	15.488.389	3.143.770	12.344.619
Danaro e valori in cassa	5.380	6.473	-1.093
RATEI e RISCONTI ATTIVI	356.239	395.155	-38.917
Ratei attivi	356.239	395.155	-38.917

---

<b>PASSIVITA'</b>	<b>50.190.868</b>	<b>33.658.188</b>	<b>16.532.680</b>
-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

---

PATRIMONIO NETTO	24.702.905	8.934.248	15.768.657
CAPITALE	615.373	500.000	115.373
Riserva da soprapprezzo delle azioni	14.883.091	0	14.883.091
Riserve di rivalutazione	5.835.002	2.434.930	3.400.072
Riserva legale	100.000	100.000	0
Riserve statutarie	0	0	0
Altre riserve	0	0	0
Riserva straordinaria	0	0	0





Control Cables & Systems

Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0
Riserva di consolidamento	619.229	619.229	0
Riserva da differenze di traduzione	-7.496.249	-2.179.789	-5.316.460
Varie altre riserve	0	0	0
Riserva per oper. di cop. dei flussi fin. attesi	-17.940	-49.106	31.167
UTILI (perdite) PORTATI A NUOVO	1.922.095	4.081.771	-2.159.676
UTILE (perdita) dell'ESERCIZIO	8.242.303	3.427.214	4.815.090
Utile (perdita) dell'esercizio	8.242.303	3.427.214	4.815.090
Acconti su dividendi	0	0	0
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0
Patrimonio netto di terzi	1.440.615	1.221.187	219.428
Capitale e Riserve di Terzi	408.534	753.714	-345.180



Control Cables & Systems

capitale e riserve di terzi	408.534	753.714	-345.180
capitale e riserve di terzi storico	0	0	0
Utile/Perdite di Terzi	1.032.081	467.473	564.608
utile (perdita) dell'eserc. di pertinenza di terzi	1.032.081	467.473	564.608
Patrimonio netto consolidato	26.143.520	10.155.435	15.988.085
FONDI PER RISCHI E ONERI	157.327	142.718	14.609
F. per rischi e on.: tratt. di quiesc. e obb. sim.	90.960	0	90.960
F. per rischi e on.: per imposte, anche differite	42.762	78.104	-35.342
Strumenti finanziari derivati passivi	23.605	64.614	-41.009
Fondi per rischi e oneri: altri	0	0	0
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	634.825	1.500.210	-865.386
DEBITI	22.535.700	21.662.556	873.144
Obbligazioni	0	0	0
entro l'esercizio successivo	0	0	0
oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0
entro l'esercizio successivo	0	0	0
oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0



Control Cables & Systems

entro l'esercizio successivo	0	0	0
oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Debiti verso banche	10.647.848	11.593.045	-945.197
entro l'esercizio successivo	1.299.154	2.988.140	-1.688.986
oltre l'esercizio successivo	9.348.695	8.604.905	743.789
Debiti verso altri finanziatori	488.770	207.278	281.492
entro l'esercizio successivo	58.870	207.278	-148.408
oltre l'esercizio successivo	429.900	0	429.900
Acconti	3.551	0	3.551
entro l'esercizio successivo	3.551	0	3.551
oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Debiti verso fornitori	8.079.060	6.027.451	2.051.609
entro l'esercizio successivo	8.079.060	6.027.451	2.051.609
Debiti verso imprese controllate	0	0	0
entro l'esercizio successivo	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	121.627	-121.627
entro l'esercizio successivo	0	121.627	-121.627
Debiti verso controllanti	722.500	1.232.500	-510.000
entro l'esercizio successivo	0	0	0
oltre l'esercizio successivo	722.500	1.232.500	-510.000
Debiti tributari	939.316	416.450	522.865
entro l'esercizio successivo	939.316	416.450	522.865
Debiti verso istituti di previd. e di sicur. soci.	341.692	370.289	-28.597



Control Cables & Systems

entro l'esercizio successivo	341.692	370.289	-28.597
Altri debiti	1.312.963	1.693.915	-380.953
entro l'esercizio successivo	1.312.963	1.693.915	-380.953
<b>RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>	<b>719.496</b>	<b>197.268</b>	<b>522.228</b>
Ratei e risconti: Ratei passivi	719.496	197.268	522.228



Control Cables & Systems

## Bilancio Consolidato 2021 Gruppo COFLE – Conto Economico

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020	Differenza
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>55.430.777</b>	<b>38.072.034</b>	<b>17.358.742</b>
Ricavi delle vendite e Prestazioni	52.214.284	36.955.080	15.259.204
Variaz. Riman.C.so Lav.sem.fin	1.578.318	701.282	877.036
Altri Ricavi e Proventi	1.638.174	415.672	1.222.502
Altri ricavi e proventi	1.638.174	415.672	1.222.502
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>45.049.957</b>	<b>33.349.644</b>	<b>11.700.313</b>
Costi per mat. prime, sussid., di cons. e merci	23.013.215	13.648.665	9.364.550
Costi per servizi	9.487.736	7.529.019	1.958.718
Costi per godimento di beni di terzi	1.099.739	1.098.529	1.210
Costi per il personale	11.326.670	9.832.026	1.494.645
Salari e stipendi	7.966.579	7.796.098	170.481
Oneri sociali	2.364.778	1.478.932	885.845
Trattamento di fine rapporto	368.363	453.857	-85.494
Altri costi per il personale	626.950	103.138	523.812
Ammortamenti e svalutazioni	2.467.244	1.282.357	1.184.887
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	580.019	386.865	193.153
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.861.667	895.492	966.176



Control Cables & Systems

Svalutazioni crediti dell'attivo circolante	25.558	0	25.558
Var. riman. di mat. prime, suss., di cons. e merci	-3.169.022	-963.477	-2.205.545
Accantonamenti per rischi	48.570	42.815	5.755
Oneri diversi di gestione	775.804	879.711	-103.907
<b>PROVENTI e ONERI FINANZIARI</b>	<b>1.173.839</b>	<b>250.134</b>	<b>923.705</b>
Proventi da partecipazioni	0	0	0
Proventi da partecipazioni: da imprese collegate	0	0	0
Altri proventi finanziari	11.686	246.491	-234.805
Prov. da tit. nelle imm. che non cost. part.	5.342	750	4.592
Proventi diversi dai precedenti: altri	6.344	245.741	-239.397
Proventi diversi dai precedenti: altri	6.344	245.741	-239.397
Interessi e altri oneri finanziari	576.056	428.750	147.306
Int. e altri oneri fin.: altri	576.056	428.750	147.306
Utili e perdite su cambi	-1.738.209	-432.393	-1.305.816
<b>RETTIFICHE DI VALORE DI attività/pass finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Rivalutazioni	0	0	0
Rivalutazioni di partecipazioni	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0
Svalutazioni di partecipazioni	0	0	0
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>11.554.658</b>	<b>4.972.524</b>	<b>6.582.134</b>



Control Cables & Systems

Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti,dif.	-2.280.274	1.032.448	-3.312.722
Imposte correnti	-2.330.853	1.017.690	-3.348.542
Imposte anticipate	-50.579	-14.759	-35.820
Utile (perdita) dell'esercizio	9.274.385	6.004.972	3.269.413
utile (perdita) dell'esercizio	8.242.303	3.427.214	4.815.090
Utile (perdita) dell'esercizio di pert.di terzi	1.032.081	467.473	564.608



Control Cables & Systems

## Bilancio Consolidato 2021 Gruppo COFLE – Rendiconto finanziario

Rendiconto Finanziario, metodo Indiretto	31.12.2021
<b>(Dati in Euro/000)</b>	
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>	
Utile (perdita) dell'esercizio	9.276.455
Imposte sul reddito	2.280.274
Interessi passivi/(attivi)	(1.175.910)
(Dividendi)	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>10.380.819</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale</i>	
Accantonamenti ai fondi	74.128
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.441.686
Ammortamento diritto d'uso	
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati	-
che non comportano movimentazione monetarie	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-
<b>Totale rett. per el. non mon. che non hanno avuto contropartita nel capitale circ.</b>	<b>2.515.814</b>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>12.896.633</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.098.964)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.420.386)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(2.051.609)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	38.917
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(522.228)
Δ crediti tributari	
Δ altri crediti	
Δ acconti	
Δ strumenti finanziari finanziari	
Δ debiti previdenziali	
Δ altri debiti	
debiti tributari	
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	584.153
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(5.470.117)</b>







Control Cables & Systems

<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>7.426.517</b>
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	1.175.910
Commissioni incassate/(pagate)	
- imposte sul reddito	
- imposte esercizi precedenti	
+ delta debiti tributari	
(Imposte sul reddito pagate)	(2.280.274)
Dividendi pagati	
(Utilizzo dei fondi)	850.776
Altri incassi/(pagamenti)	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(253.588)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>7.172.929</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	<b>(3.393.061)</b>
(Investimenti)	(3.393.061)
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	<b>(1.451.043)</b>
(Investimenti)	(1.451.043)
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	<b>254.573</b>
(Investimenti)	0
Disinvestimenti	254.573
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	<b>738.105</b>
(Investimenti)	-
Disinvestimenti	738.105
<i>(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)</i>	
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.851.426)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(945.197)
Accensione finanziamenti	0
(Rimborso finanziamenti)	0
Incremento/(decremento) debiti a breve altri finanziatori	281.492
Incremento/(decremento) debiti a medio lungo t. verso controllanti/collegate	(631.627)
Incremento/(decremento) di attività finanziarie correnti	0
<i>Mezzi propri</i>	
Variazioni del patrimonio netto	10.317.355
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	
Altre variazioni di riserve di patrimonio netto	
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>9.022.023</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>12.343.525</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>3.150.243</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>15.493.769</b>