



Control Cables & Systems

Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI COFLE S.P.A. HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E DI BILANCIO CONSOLIDATO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

DATI CONSOLIDATI:

- **VALORE DELLA PRODUZIONE FY 2021 PARI A € 55,4 MILIONI, + 45,6% RISPETTO IL FY2020 (€ 38,1 MILIONI)**
- **EBITDA¹ FY 2021 PARI A € 12,9 MILIONI, + 115% RISPETTO IL FY2020 (€ 6,0 MILIONI)**
- **EBITDA ADJUSTED 2021 PARI A € 13,5 MILIONI SUPERIORE AL TARGET DI € 13 MILIONI PREVISTO DAL MECCANISMO AZIONI PAS (PRICE ADJUSTMENT SHARE) STABILITO IN SEDE DI QUOTAZIONE**
- **EBITDA MARGIN ADJUSTED 2021 PARI AL 24,4%**
- **EBIT FY 2021 PARI A € 10,4, +121% RISPETTO IL FY2020 (€ 4,7 MILIONI)**
- **UTILE NETTO FY 2021 PARI A € 9,3 MILIONI, + 138% RISPETTO IL FY2020 (€ 3,9 MILIONI)**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA PER € 3,6 MILIONI (€ -7,9 MILIONI AL 31 DICEMBRE 2020)**
- **DIVIDENDO PROPOSTO A € 0,33 PER AZIONE**
- **CONVOCATA L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IL 29 APRILE 2022**

Trezzo sull'Adda (MI), 31 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Cofle S.p.A. (EGM: CFL) - azienda leader nella progettazione, produzione e commercializzazione a livello mondiale di sistemi di comando e control cables per il settore off-road vehicles, automotive e after market automotive – riunitosi in data 30 marzo, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio e il progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 2021.

Walter Barbieri, Presidente e Amministratore Delegato di Cofle, ha così commentato: “Sono soddisfatto dei risultati raggiunti nel 2021, poiché anche in considerazione delle attuali problematiche geopolitiche, sono assolutamente in linea con quanto prospettato al mercato nei mesi scorsi.

Cofle è riuscita a centrare tutti i target di fatturato e di redditività offrendo un servizio impeccabile ai clienti, e portando a termine con successo tutti i progetti nuovi e innovativi che daranno continuità alla crescita durante l'anno in corso, e anche oltre.

Il 2021 è stato l'anno della crescita organica, che grazie al potenziamento dei centri R & D sia in Italia che in Turchia, garantirà anche nel 2022 una sempre maggiore efficacia nell'intercettare le esigenze del mercato e del cambio tecnologico.

A supporto di tutto ciò è stata inoltre iniziata l'attività di scouting per le operazioni di M & A, che porterà ad acquisire aziende strategiche per offrire prodotti sempre più tecnologicamente complessi e innovativi.”

¹ EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Cofle come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.



Control Cables & Systems

DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2021

I **Ricavi** pari a € 52,2 milioni (€ 37,0 milioni nel 2020) evidenziano un incremento del 41%.

La forte crescita è stata trainata da entrambe le linee di Business del Gruppo:

- **la linea di Business OEM**, che produce cavi e sistemi di controllo nel settore agricolo, delle macchine di movimentazione terra, dei veicoli commerciali e del settore premium dell'automotive ha registrato un aumento del **56,3% rispetto al 2020**;
- **la linea di Business After Market**, specializzata nella produzione di parti di ricambio nel settore automotive, ha segnato un aumento del **21,9 % rispetto al 2020**.

Di seguito si riporta la ripartizione dei ricavi totali per business unit al 31 dicembre 2021 rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente:

Ricavi Consolidati del Gruppo Cofle	FY2021	FY2020	Var %
Divisione OEM	32,2	20,6	+56,3%
Divisione AM	20,0	16,4	+21,9%

L'**EBITDA** è pari a € 12,9 mil. (€ 6,0 mil. nel 2020) con un incremento del 115% rispetto all'esercizio precedente.

La Società, confidente nella propria capacità reddituale, si era impegnata in sede di IPO a raggiungere un obiettivo di EBITDA Adjusted per l'anno 2021 di 13 milioni di euro al netto degli effetti del processo di quotazione; in caso di mancato raggiungimento della soglia sopra indicata il meccanismo azioni PAS (Price Adjustment Share) prevedeva la progressiva cancellazione fino 750.000 azioni pari al 15% delle azioni detenute dagli azionisti storici; si evidenzia l'ottima performance dell'esercizio che segna il completo conseguimento e superamento del target prefissato.

L'**EBIT** è pari a € 10,4 mil. (€ 4,7 mil. nel 2020) con un incremento del 121%.

L'**Utile Netto** è pari a € 9,3 mil. (€ 3,9 nel 2020) in aumento del 138%.

La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva per € 3,6 mil. (€ -7,9 nel 2020). La posizione finanziaria netta migliora rispetto al precedente esercizio per € 11,5 milioni.

Il **Patrimonio netto consolidato** è pari a € 26,1 milioni (€ 10,2 milioni nel 2020).

DATI ECONOMICO-PATRIMONIALI DELLA CAPOGRUPPO COFLE S.P.A.

I ricavi delle vendite della Capogruppo chiudono a € 30,2 milioni (€ 22,0 milioni nel 2020) evidenziando un incremento del 37%. L'EBITDA si attesta a € 2,5 milioni (€ 1,6 milioni nel 2020). Il risultato dell'esercizio si chiude con un utile netto pari a € 8,3 milioni (€ 3,5 milioni nel 2020). La posizione finanziaria netta è positiva (cassa) per € 6,5 milioni (negativa per € 7,6 milioni al 31 dicembre 2020).



Control Cables & Systems

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2021

In data **11 novembre 2021** Cofle S.p.A. ha avviato le negoziazioni delle azioni ordinarie sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Il prezzo di collocamento delle Azioni ordinarie è stato fissato in € 13 per azione, con una capitalizzazione della Società alla data di inizio delle negoziazioni pari a circa € 80 milioni e un flottante previsto pari a circa 16,5%.

In data **22 novembre 2021** Cofle S.p.A. ha concluso un accordo con INEOS Automotive per avviare la seconda fase di test di prototipi di sistemi di inserimento e disinserimento delle marce ridotte e del blocco e sblocco differenziale, sviluppati e customizzati dal centro ingegneristico di Cofle per il nuovo fuoristrada 4x4 INEOS Grenadier.

In data **13 dicembre 2021** Cofle S.p.A. ha comunicato che il 10 dicembre 2021, Banca Profilo S.p.A., ha integralmente esercitato l'opzione Greenshoe, concessa dagli Azionisti Valfin S.r.l. per l'acquisto fino ad un massimo di 172.944 Azioni pari a circa il 15% del numero di Azioni oggetto del Collocamento Privato.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2021

In data **14 febbraio 2022** Cofle S.p.A. ha avviato la produzione esecutiva di sistemi di inserimento e disinserimento delle marce ridotte e del blocco e sblocco differenziale, sviluppati e customizzati dal centro ingegneristico di Cofle per il nuovo fuoristrada 4x4 INEOS Grenadier. Il controvalore complessivo della commessa nel biennio 2022/2023 è pari a € 3,8 milioni.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare il risultato d'esercizio di € 8.296.130 come segue:

- accantonare € 23.075,00 alla riserva legale
- destinare € 6.242.327,40 alla riserva straordinaria
- distribuire dividendi per € 0,33 per azione pari ad € 2.030.727,60 per azione con data stacco cedola il giorno 23 Maggio, record date il 24 Maggio e pagamento il giorno 25 Maggio.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il prossimo 29 aprile 2022 presso la sede di Trezzo Sull'Adda, in via del Ghezzo no. 54, ed eventualmente anche a mezzo sistemi di videoconferenza, per discutere e deliberare l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2021, per prendere atto del Bilancio Consolidato al 31.12.2021, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della società di Revisione, e deliberare la destinazione del risultato di esercizio.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021, la relazione sulla gestione, le relazioni degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e la relazione sulla remunerazione, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale (Via del Ghezzo, 54 – Trezzo sull'Adda MI) oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.cofle.com, sezione "Investor



Control Cables & Systems

Relations/Bilanci e Relazioni” e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

Si rende noto che l’attività di revisione del progetto di bilancio non è ancora stata finalizzata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge. Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte dei revisori.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations del sito <https://www.cofle.com/it/>.

About Cofle

Il Gruppo Cofle, fondato nel 1964, è una multinazionale specializzata nella progettazione, produzione e commercializzazione a livello mondiale di cavi e sistemi di comando a distanza per il settore *off-road vehicles*, *automotive* e *after market automotive*. Ha chiuso il 2021 con un Valore della Produzione pari a 55,4 milioni. Per la realizzazione dei suoi prodotti la Società si avvale di 6 stabilimenti localizzati in Italia (1), Turchia (3), India (1) e Brasile (1). Cofle vende i propri prodotti in 38 Paesi a circa 294 clienti. Dall’11 novembre 2021, Cofle è quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Contatti:

Cofle S.p.A.

Alessandra Barbieri
CMO e Investor Relation Manager
investor@cofle.it

Euronext Growth Advisor

Banca Profilo S.p.A. cofle@bancaprofilo.it

CDR Communication - Ufficio stampa Corporate

Angelo Brunello angelo.brunello@cdr-communication.it
Martina Zuccherini martina.zuccherini@cdr-communication.it



Control Cables & Systems

ALLEGATI

Bilancio d'Esercizio 2021 COFLE SPA - Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
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
Totale immobilizzazioni immateriali	3.094.970	2.097.169
II - Immobilizzazioni materiali		
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
Totale immobilizzazioni materiali	2.136.756	1.419.945
III - Immobilizzazioni finanziarie		
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
Totale partecipazioni	8.918.271	7.755.465
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	475.000	175.000



Control Cables & Systems

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



Control Cables & Systems

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



Control Cables & Systems

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



Control Cables & Systems

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

Bilancio d'Esercizio 2021 COFLE SPA – Conto Economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
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		
Altri	1.192.840	878.353
Totale altri ricavi e proventi	1.192.840	878.353
Totale valore della produzione	31.677.706	22.957.719
B) Costi della produzione		
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) oneri sociali	1.695.369	1.440.277
c) trattamento di fine rapporto	327.105	303.814
e) altri costi	134.706	100.411
Totale costi per il personale	6.391.840	5.732.601
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	421.632	95.505
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	461.148	431.668
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	25.558	
Totale ammortamenti e svalutazioni	908.338	527.173
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(412.135)	(190.535)
12) accantonamenti per rischi	148.570	242.815
14) oneri diversi di gestione	303.454	269.489
Totale costi della produzione	30.238.570	22.630.027
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.439.136	327.692
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate		546.916
Totale proventi da partecipazioni		546.916
16) altri proventi finanziari		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	5.342	750
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	267	23
Totale proventi diversi dai precedenti	267	23
Totale altri proventi finanziari	5.609	773
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	116.245	118.159
Totale interessi e altri oneri finanziari	116.245	118.159
17-bis) utili e perdite su cambi	22.504	(14.155)



Control Cables & Systems

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

Bilancio d'Esercizio 2021 COFLE SPA – Rendiconto finanziario

	2021	2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
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
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
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
Variazioni del capitale circolante netto		
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
Altre rettifiche		
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) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.285.573)	(550.101)
Disinvestimenti	107.614	217.328
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.419.433)	(38.629)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		40.000
Disinvestimenti		(170.000)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(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)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.220.029)	(2.718.352)
Accensione finanziamenti		3.905.432
(Rimborso finanziamenti)		
Mezzi propri		
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		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
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		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
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		
Acquisizione o cessione di società controllate		
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
ATTIVITA'	50.190.868	33.658.188	16.532.680
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
ATTIVO CIRCOLANTE	40.754.212	26.330.461	14.423.751
RIMANENZE	10.721.474	8.622.510	2.098.964
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
CREDITI	14.538.969	13.819.603	719.366
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

PASSIVITA'	50.190.868	33.658.188	16.532.680
-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

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
RATEI E RISCOINTI PASSIVI	719.496	197.268	522.228
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
VALORE DELLA PRODUZIONE	55.430.777	38.072.034	17.358.742
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
COSTI DELLA PRODUZIONE	45.049.957	33.349.644	11.700.313
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
PROVENTI e ONERI FINANZIARI	1.173.839	250.134	923.705
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
RETTIFICHE DI VALORE DI attività/pass finanziarie	0	0	0
Rivalutazioni	0	0	0
Rivalutazioni di partecipazioni	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0
Svalutazioni di partecipazioni	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	11.554.658	4.972.524	6.582.134



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
(Dati in Euro/000)	
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
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
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	10.380.819
<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	-
Totale rett. per el. non mon. che non hanno avuto contropartita nel capitale circ.	2.515.814
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	12.896.633
<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
Totale variazioni del capitale circolante netto	(5.470.117)



Control Cables & Systems

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.426.517
<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
Totale altre rettifiche	(253.588)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	7.172.929
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(3.393.061)
(Investimenti)	(3.393.061)
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(1.451.043)
(Investimenti)	(1.451.043)
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	254.573
(Investimenti)	0
Disinvestimenti	254.573
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	738.105
(Investimenti)	-
Disinvestimenti	738.105
<i>(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)</i>	
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.851.426)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
<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	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	9.022.023
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	12.343.525
Disponibilità liquide a inizio esercizio	3.150.243
Disponibilità liquide a fine esercizio	15.493.769