

Informazione Regolamentata n. 20232-13-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 29 Settembre 2025 21:40:08	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : COFLE

Identificativo Informazione : 210432
Regolamentata

Utenza - referente : COFLEN02 - BARBIERI ALESSANDRA

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2025 21:40:08

Data/Ora Inizio Diffusione : 29 Settembre 2025 21:40:08

Oggetto : RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2025

Testo del comunicato

Vedi allegato



Control Cables & Systems

Comunicato stampa

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI COFLE S.P.A.
HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL
30 GIUGNO 2025**

DATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2025:

- **VALORE DELLA PRODUZIONE A € 26,3 MILIONI (€ 31,8 MILIONI AL 30 GIUGNO 2024)**
- **EBITDA ADJUSTED A € 3,6 MILIONI (€ 4,4 MILIONI AL 30 GIUGNO 2024)**
- **EBITDA ADJUSTED MARGIN 13,9% (13,8% AL 30 GIUGNO 2024)**
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO IN MIGLIORAMENTO PARI A € 12,1 MILIONI (€ 13,9 MILIONI AL 31 DICEMBRE 2024)**
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ADJUSTED IN MIGLIORAMENTO PARI € 15,0 MILIONI (€ 17,4 MILIONI AL 31 DICEMBRE 2024)**

Trezzo sull'Adda (MI), 29 settembre 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Cofle S.p.A. (EGM: CFL) - azienda leader a livello mondiale nella progettazione, produzione e commercializzazione di control cables e sistemi di comando a distanza che opera globalmente attraverso due divisioni: Original Equipment (OE), dedicata a sistemi personalizzati per i settori AgriTech, Luxury Automotive e veicoli off-road, e Independent After Market (IAM), che produce control cables, tubi freno ed EPB per il mercato automotive post-vendita – riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2025.

Walter Barbieri, Presidente e Amministratore Delegato di Cofle, ha così commentato: *“Il primo semestre del 2025 ha segnato una fase di profondo riposizionamento strategico per il nostro Gruppo.*

Abbiamo adottato, con determinazione, una serie di azioni mirate a rafforzare la nostra struttura organizzativa, con l'obiettivo di migliorarne l'efficienza, ridurre i costi e prepararci a cogliere con maggiore forza le opportunità future.

In particolare, la riallocazione della produzione dalla Turchia verso la nostra controllata indiana e l'ottimizzazione delle risorse a livello direzionale e operativo rappresentano scelte di visione, volte a rendere Cofle ancora più agile e competitiva a livello globale. I primi effetti sono già visibili, in particolare sul fronte del contenimento dei costi e del miglioramento della Posizione Finanziaria Netta.

Tuttavia, l'impatto legato alle indennità del personale in Turchia ha parzialmente e temporaneamente attenuato i benefici dell'operazione, i cui effetti economici più significativi emergeranno a partire dal 2026.

Al tempo stesso, abbiamo continuato a investire con convinzione in ricerca e sviluppo, perché crediamo che l'innovazione sia il cuore pulsante della crescita sostenibile. Stiamo lavorando su nuove soluzioni e sul miglioramento dei nostri prodotti e processi, con l'obiettivo di offrire sempre più valore ai nostri clienti.

Nonostante un contesto macroeconomico complesso, abbiamo iniziato a rilevare segnali incoraggianti di ripresa già nei mesi di maggio e giugno, e ci aspettiamo una decisa accelerazione dell'attività commerciale nell'ultima parte dell'anno.

Le basi che abbiamo costruito in questi mesi sono solide, e siamo pronti a trasformare questa fase di cambiamento in un'opportunità concreta di crescita per tutto il gruppo”.



Control Cables & Systems

DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2025

I seguenti risultati economici includono gli impatti del principio contabile IAS 29 applicato ai bilanci delle partecipate turche operanti in un contesto di iperinflazione.

RISULTATI ECONOMICI E PATRIMONIALI DI SINTESI (IMPORTI IN MILIONI DI EURO)	30/06/2025	30/06/2024	VARIAZIONE	VARIAZIONE %
RICAVI	24,4	31,1	(6,7)	(21,5%)
VALORE DELLA PRODUZIONE	26,3	31,8	(5,5)	(17,3%)
EBITDA ADJUSTED	3,6	4,4	(0,8)	(18,2%)
EBITDA ADJUSTED MARGIN	13,9%	13,8%	0,1	0,7%
EBITDA	1,2	3,6	(2,4)	(66,7%)
EBITDA MARGIN	4,4%	11,3%	(6,9)	(61,1%)
RISULTATO DI PERIODO	(3,3)	(2,1)	(1,2)	57,1%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	12,1	13,9	(1,8)	(13,0%)

I ricavi del primo semestre 2025 sono pari a € 24,4 milioni (€ 31,1 milioni al primo semestre 2024). E sono così distinti tra le due divisioni del Gruppo:

RICAVI (IMPORTI IN MILIONI DI EURO)	30/06/2025	30/06/2024	VARIAZIONE	VARIAZIONE %
ORIGINAL EQUIPMENT	15,1	19,3	(4,2)	(21,8%)
INDEPENDENT AFTER MARKET	9,3	11,8	(2,5)	(21,2%)
RICAVI TOTALI	24,4	31,1	(6,7)	(21,5%)

- **la linea di Business OE**, che produce sistemi di controllo nel settore agricolo, delle macchine di movimentazione terra, dei veicoli commerciali e del settore *premium automotive*, e che rappresenta circa il 62% dell'intero fatturato di Gruppo, ha registrato ricavi pari a € 15,1 milioni (€ 19,3 milioni nel primo semestre 2024), in linea con l'andamento del mercato di riferimento. Il rallentamento degli investimenti da parte delle imprese agricole, unito all'incertezza economica e all'aumento dei costi operativi, ha determinato un calo delle immatricolazioni di trattori, mietitrebbie e rimorchi. Tuttavia, altri segmenti complementari hanno registrato una crescita, segnale che alcune macchine rispondono ancora a esigenze specifiche del mercato. Questo suggerisce una fase di transizione, in cui il settore si sta orientando verso un approccio più selettivo e mirato. A livello internazionale, nonostante le difficoltà in alcuni mercati, Paesi come la Spagna e la Polonia stanno registrando segnali di ripresa. Inoltre, l'India sta confermando il suo grande potenziale di crescita, con un aumento delle immatricolazioni superiore al 20%.
- **la linea di Business IAM**, specializzata nella produzione di control cables e parti di ricambio nel settore automotive, rappresentativa del 38% del fatturato di Gruppo, ha registrato un fatturato pari a € 9,3 milioni rispetto ai € 11,8 milioni del primo semestre 2024. Il mercato aftermarket sta vivendo un periodo di cambiamenti, influenzato dall'elettrificazione della mobilità, dalla digitalizzazione e dall'ascesa del noleggio flotte. Questi cambiamenti sono accompagnati da incertezze legate a fattori tecnologici, tensioni commerciali e l'ingresso dei marchi cinesi nel mercato europeo. Dopo un triennio 2022-2024 in forte crescita, il mercato ha registrato una lieve flessione a causa delle dinamiche inflazionistiche e di un contesto congiunturale instabile.



Control Cables & Systems

Relativamente all'andamento del fatturato nei mesi successivi alla chiusura del periodo di riferimento, si segnala che il Gruppo ha ottenuto risultati migliori rispetto all'esercizio precedente, riducendo il gap registrato nel primo semestre di circa il 6%. Si prevede di mantenere tale livello di scostamento fino alla fine dell'esercizio 2025.

Il **Valore della produzione** è pari a € 26,3 milioni (€ 31,8 milioni al 30 giugno 2024) e il decremento è principalmente ascrivibile alle performance del fatturato del periodo di riferimento.

I costi di gestione dell'esercizio ammontano a euro 25,1 milioni, in diminuzione del 10,7% rispetto all'esercizio precedente, riconducibile principalmente al decremento dei costi di acquisto e lavorazione esterne delle materie prime, oltre alla **spending review** di alcuni costi fissi. In particolare, i costi d'acquisto delle materie prime, unitamente alla variazione delle rimanenze delle materie prime e prodotti finiti, mostrano un decremento del 22,2% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, in linea con il decremento del fatturato registrato nel periodo. Del tutto analoga la diminuzione dei costi per servizi che si attesta intorno al 22,4% rispetto al 30 giugno 2024. I costi del personale, sebbene in diminuzione rispetto al 30 giugno 2024, mostrano un decremento del 4,8% per effetto delle indennità da corrispondere al personale, nell'ambito delle attività di riallocazione delle attività produttive e alla rinegoziazione della contrattazione collettiva del personale in forza delle controllate turche: il costo del personale e le indennità hanno impattato per circa 1,2 milioni di euro.

L'EBITDA adjusted del Gruppo, al netto dei costi non ricorrenti del personale diretto e indiretto pari a € 1,2 milioni (come sopra esposto), è stato ulteriormente rettificato per € 0,3 milioni relativi al personale delle altre società del Gruppo, per un totale di € 1,5 milioni. A tale importo si aggiungono i costi di affitto del periodo, pari a € 0,9 milioni.

NOT RECURRING COSTS & IFRS 16 (IMPORTI IN MILIONI DI EURO)	30/06/2025	30/06/2024	Varazione	Varazione %
PERSONALE DIRETTO (NRC)	0,9	0	0,9	100,0%
PERSONALE INDIRETTO (NRC)	0,6	0	0,6	100,0%
IFRS 16	0,9	0,8	0,1	12,5%
NRC & IFRS 16	2,4	0,8	1,6	200,0%

Il Gruppo pertanto ha raggiunto un EBITDA adjusted di € 3,6 milioni rispetto a € 4,4 milioni del primo semestre 2024: nonostante il calo di fatturato, l'EBITDA adjusted margin si attesta al 13,9%, in linea con il primo semestre 2024, riflettendo la solidità operativa del Gruppo in un contesto di mercato complesso e dalla fase di riorganizzazione interna dei plants coinvolti.

Il piano di riorganizzazione intrapreso dal management è volto a ottimizzare l'efficienza produttiva e a ridurre i costi strutturali. Tra le azioni strategiche figurano:

- **Reshoring** di alcune attività produttive in Italia, con l'obiettivo di rafforzare il controllo sulla qualità e ridurre la dipendenza da fornitori esterni;
- **Offshoring** di altre attività dalla Turchia all'India, mercato in forte crescita su cui il Gruppo sta concentrando nuovi investimenti;
- Sono, inoltre, in corso le azioni per la **riorganizzazione logistica in Turchia**, con conseguente riduzione dei costi operativi associati e razionalizzazione della rete distributiva.

La riorganizzazione interna iniziata nel primo semestre 2025 sta continuando anche nel secondo semestre 2025. Tale operazione strategica prevede una **riduzione dei costi diretti e indiretti aziendali** che avrà un impatto di **costi non ricorrenti di circa € 4 milioni nel 2025, il cui effetto economico positivo sarà tuttavia visibile a partire dal 2026**.

La capacità produttiva complessiva del Gruppo resterà invariata, grazie anche al ricorso, nei periodi di maggiore operatività, a lavorazioni esterne e alla progressiva riallocazione della produzione in India.



Control Cables & Systems

L'**EBITDA adjusted margin** è pari a 13,9% (13,8% nel primo semestre 2024).

L'**EBIT** è pari a € -0,9 milioni (€ 1,3 milioni nel primo semestre 2024).

Il **Risultato di periodo** è pari a € -3,3 milioni (€ -2,1 milioni nel primo semestre 2024) che, oltre a quanto già riportato in riferimento ai costi non ricorrenti, riflette l'incidenza di ammortamenti, gestione finanziaria, valutaria e non cash items pari a € 0,9 milioni per l'applicazione dei principi inerenti all'iperinflazione delle controllate turche.

Si segnala che nel corso del primo semestre 2025, sono stati generati **flussi di cassa positivi** pari a € 1,8 milioni rappresentando una netta inversione di tendenza rispetto al trend dell'ultimo triennio: le iniziative messe in atto dal management sono state incentrate all'efficientamento e all'ottimizzazione del capitale circolante netto operativo, al contenimento degli investimenti e dei costi del periodo e al miglioramento dei flussi finanziari. Pertanto, l'**indebitamento finanziario netto** è pari a € 12,1 milioni in diminuzione del 13,3% rispetto a € 13,9 milioni del 31 dicembre 2024.

L'**indebitamento finanziario netto adjusted**, ovvero inclusivo del debito residuo connesso al principio contabile IFRS 16, al 30 giugno 2025 è pari a € 15,0 milioni (al 31 dicembre 2024 era pari a € 17,4 milioni) e risulta pertanto in miglioramento del +13,8%, ossia pari a € 2,4 milioni.

Il **Patrimonio netto** è pari a € 22,1 milioni (€ 26,9 milioni al 31 dicembre 2024).

L'organo amministrativo della Capogruppo, in qualità di Emittente, ha attivato le procedure necessarie alla revisione dei parametri finanziari sottostanti il contratto di sottoscrizione del Basket Bond emesso a Novembre 2022.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nei prossimi mesi del 2025, il Gruppo proseguirà nell'attuazione delle scelte strategiche finalizzate alla riorganizzazione e all'efficientamento dei diversi stabilimenti, con l'obiettivo di compensare la flessione registrata nella prima parte dell'anno. Allo stesso tempo, si stanno ponendo le basi per sfruttare le opportunità legate alla prevista ripresa del mercato, attesa in concomitanza con una maggiore stabilità del quadro macroeconomico e con l'introduzione di sistemi di incentivazione per l'acquisto di macchinari tecnologicamente avanzati. Parallelamente, i risultati conseguiti nei mesi successivi alla chiusura del periodo di riferimento confermano un progressivo recupero dei volumi rispetto all'esercizio precedente, con un andamento che lascia prevedere il mantenimento del miglioramento registrato anche nella restante parte dell'anno.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2025, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale (Via del Ghezze, 54 – Trezzo sull'Adda MI) oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.cofle.com, sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni". Si rende altresì noto che, per la trasmissione e lo stoccaggio delle Informazioni Regolamentate, la Società si avvale del sistema di diffusione eMarket SDIR e del meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com gestiti da Spafid Connect



Control Cables & Systems

S.p.A., con sede in Foro Buonaparte 10, Milano. 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 control cables e sistemi di comando. Opera globalmente attraverso due divisioni: Original Equipment (OE), dedicata a sistemi personalizzati per i settori Agritech, Luxury Automotive e veicoli off-road, e Independent After Market (IAM), che produce control cables, tubi freno ed EPB per il mercato automotive post-vendita. 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 circa 40 Paesi. 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

Head of Group Communications e IR Manager

investor@cofle.it

CDR Communication - Ufficio stampa Corporate

Angelo Brunello angelo.brunello@cdr-communication.it

Martina Zuccherini martina.zuccherini@cdr-communication.it

Euronext Growth Advisor

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



**Global supplier of control systems
and control cables**

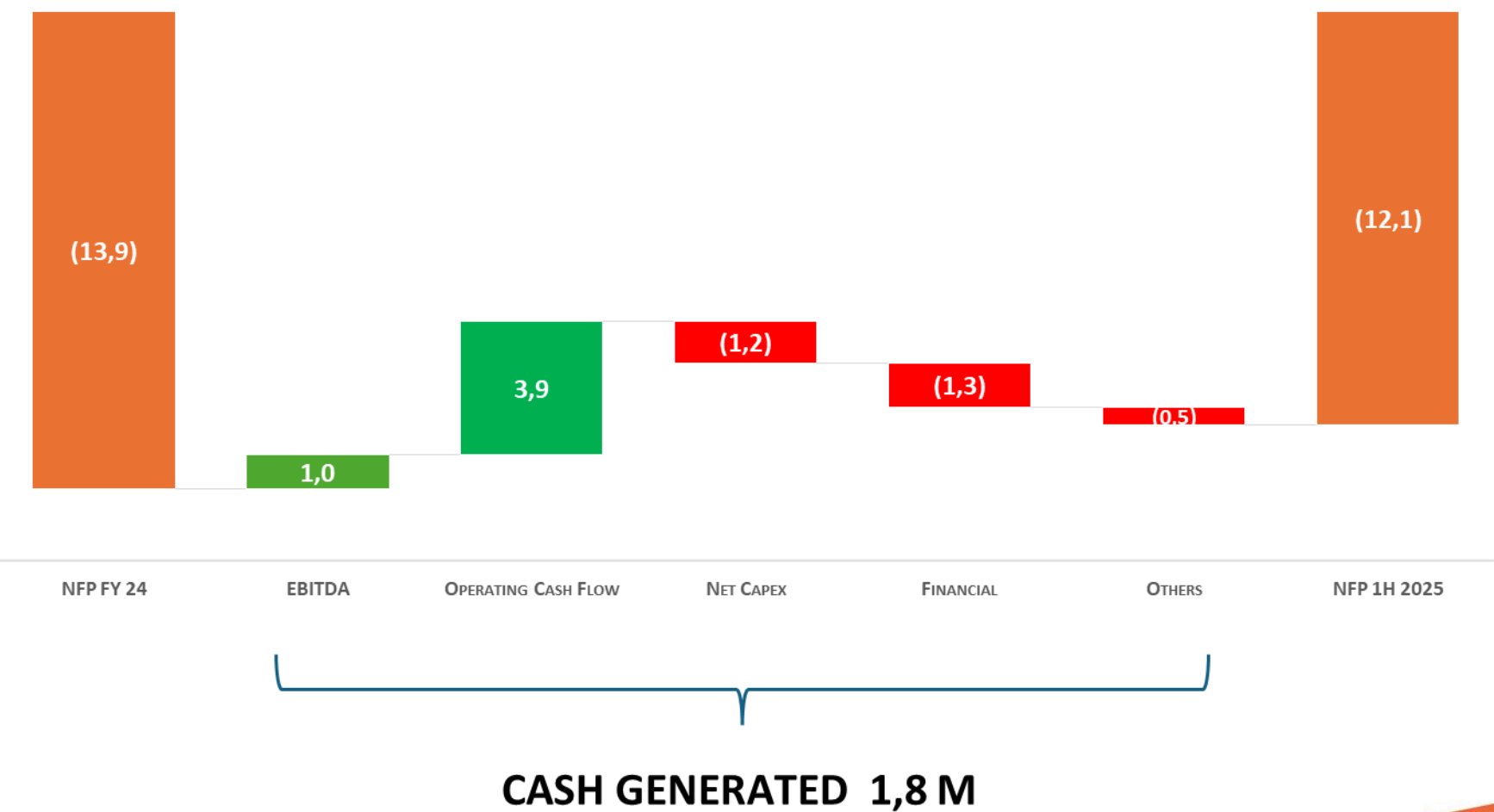
2025 FIRST HALF RESULTS

Trezzo sull'Adda, 29/09/2025



2025 First half results highlights

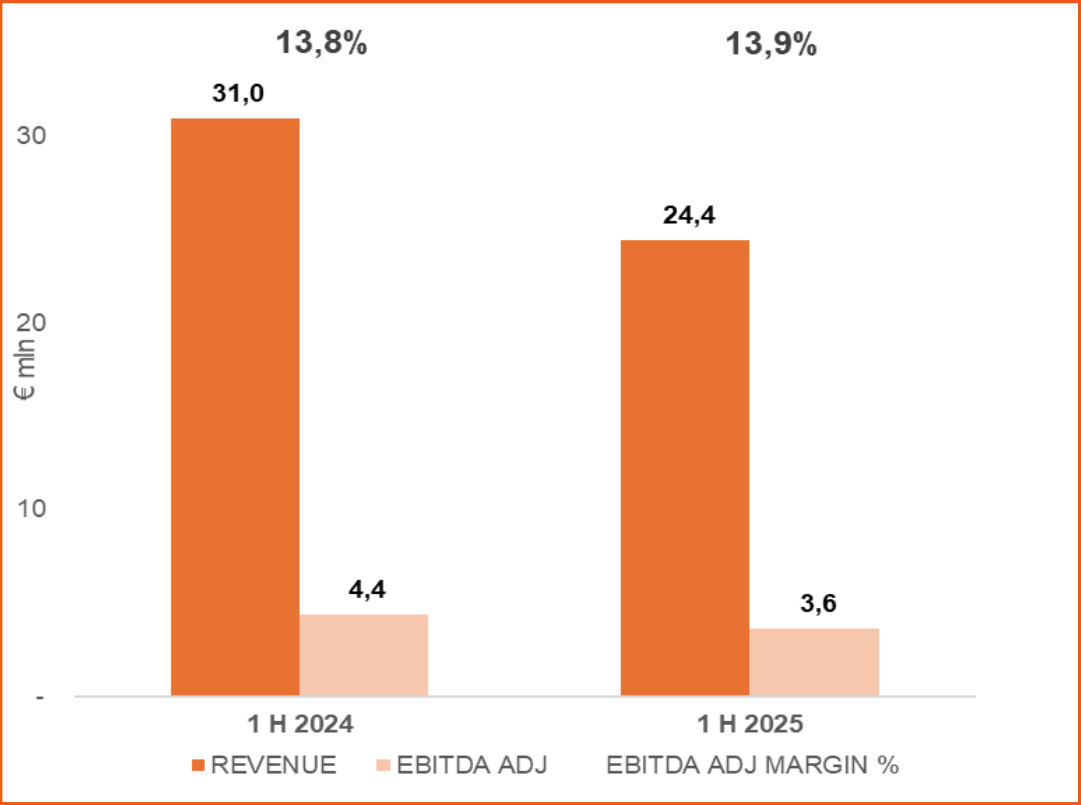
CHANGE IN NET FINANCIAL POSITION



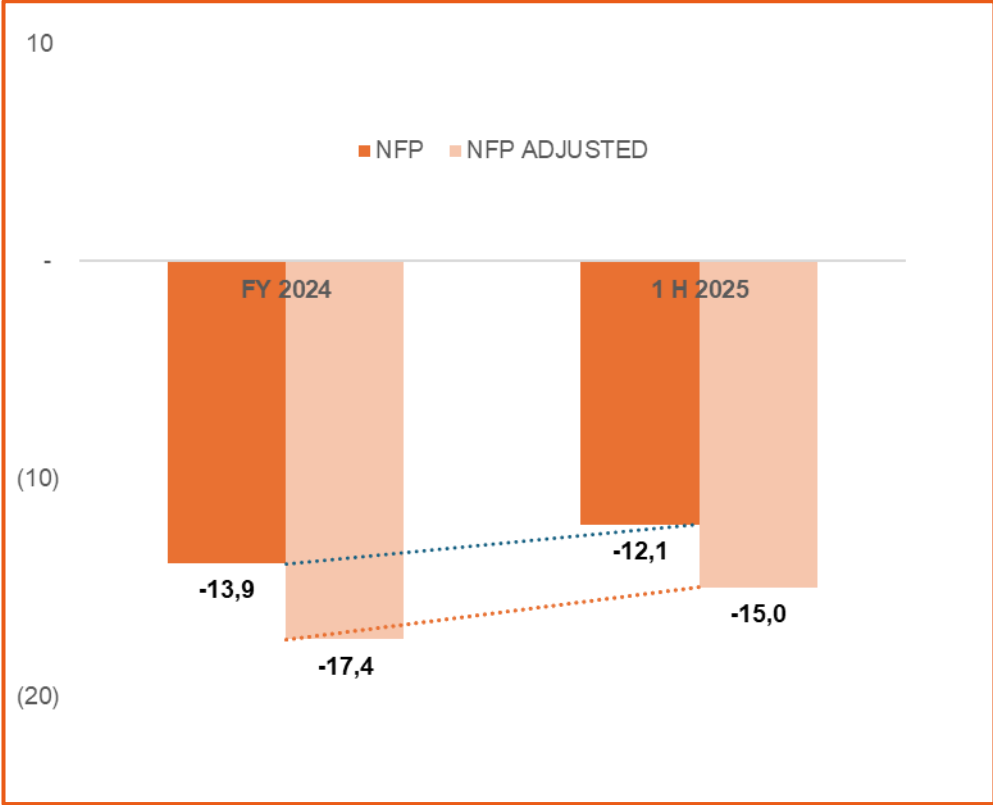
In the first half of 2025, the Group generated **positive cash flows of €1.8 million**, marking a clear turnaround compared to the trend of the past three years. This result reflects management’s focus on improving working capital efficiency, controlling investments and operating costs, and strengthening cash generation. Consequently, net financial debt stood at €12.1 million, **down 13.3%** from €13.9 million at 31 December 2024.

2025 First half results highlights

REVENUE AND EBITDA ADJ MARGIN

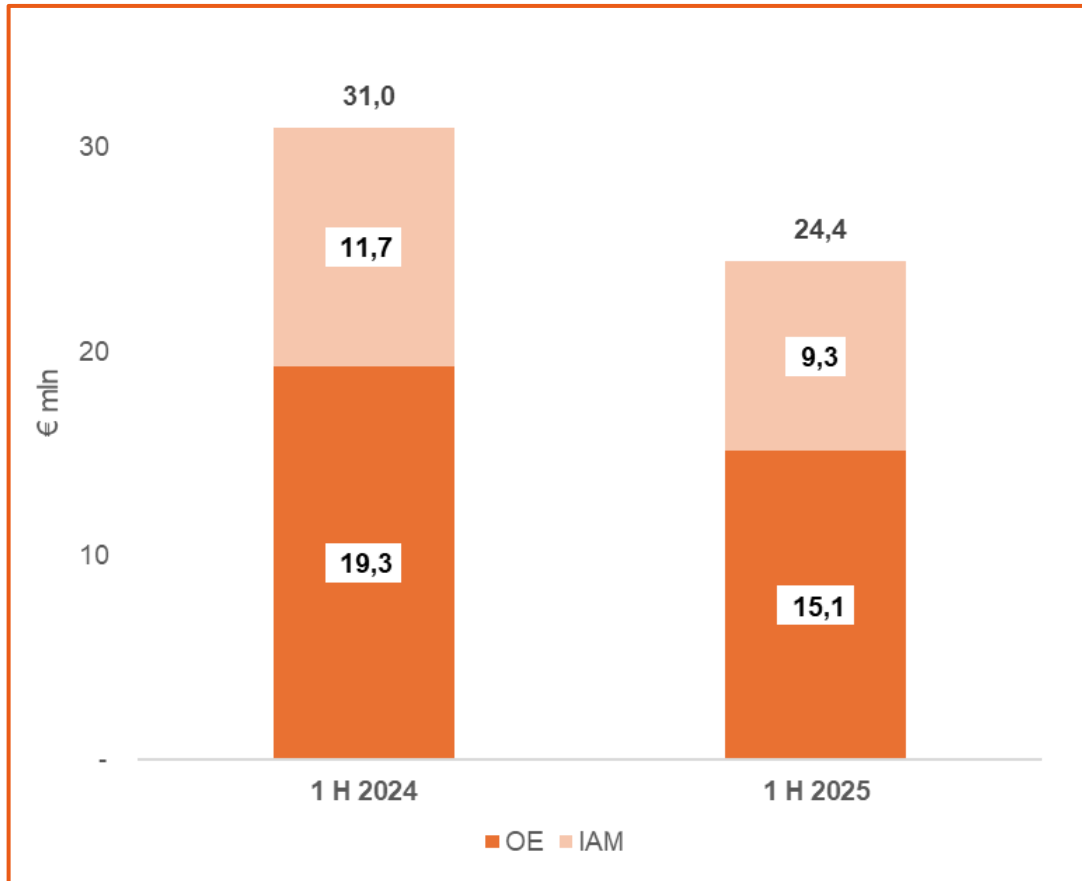


NET FINANCIAL POSITION



2025 First half results highlights

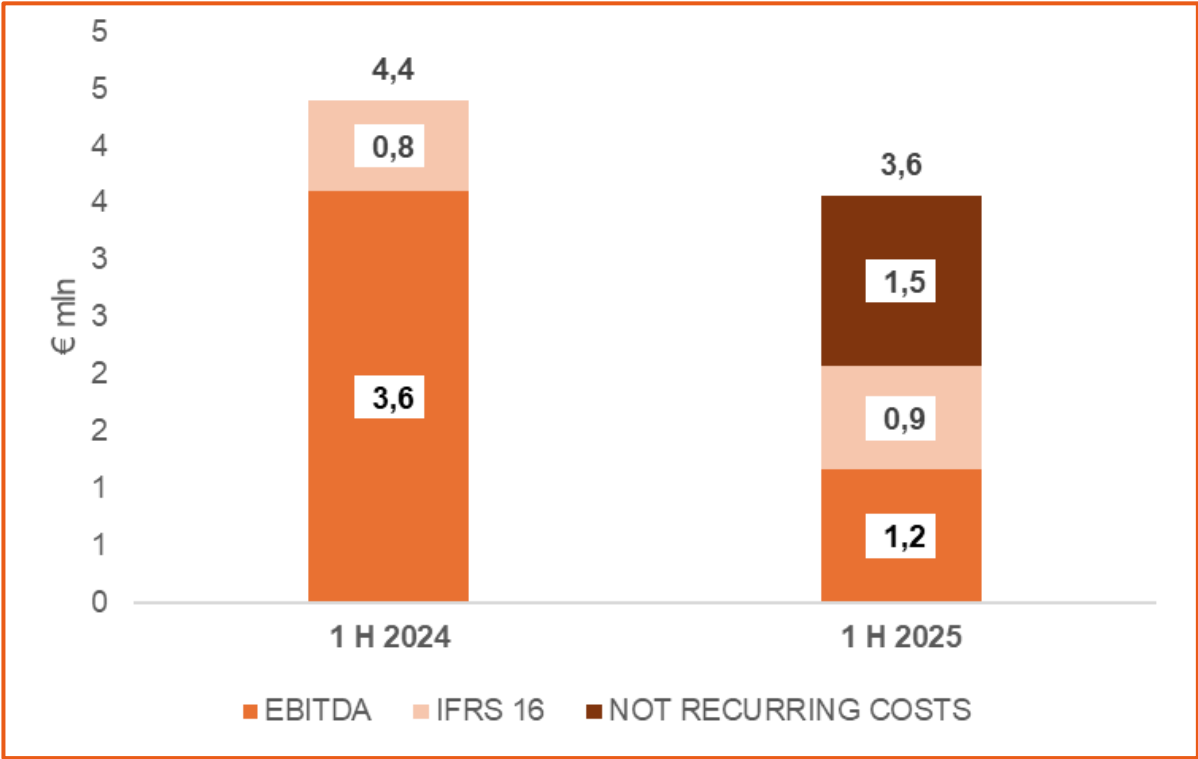
REVENUE BY DIVISION



- **The OE Business Line**, which accounts for around 62% of Group revenues, recorded sales of €15.1 million in H1 2025 (€19.3 million in H1 2024), broadly in line with market trends. The slowdown in agricultural investments, economic uncertainty, and rising costs led to lower registrations of tractors, harvesters, and trailers. Transporters grew, indicating targeted market demand. Internationally, Spain and Poland show signs of recovery, while India continues to grow strongly, with registrations up over 20%.
- **The IAM Business Line**, which represents 38% of Group revenues, recorded sales of €9.3 million in H1 2025 (€11.8 million in H1 2024). The aftermarket is undergoing structural changes driven by electrification, digitalization, and the rise of fleet rentals, alongside uncertainties from technological shifts, trade tensions, and the entry of Chinese brands in Europe. After strong growth in 2022–2024, the market saw a slight slowdown due to inflationary pressures and an unstable economic context.

2025 First half results highlights

EBITDA ADJUSTED



The Group’s adjusted EBITDA, net of €1.2 million in non-recurring personnel costs in Turkey and €0.3 million in other personnel costs (total €1.5 million), plus €0.9 million in rent, reached €3.6 million in H1 2025 (€4.4 million in H1 2024).

Despite lower revenues, the adjusted **EBITDA margin stood at 13.9%**, in line with H1 2024, confirming the Group’s operational resilience during a complex market phase and internal plant reorganization.

The reorganization plan focuses on improving production efficiency and reducing structural costs through:

- Reshoring** selected activities to Italy to strengthen quality control and reduce external dependence
- Offshoring** other activities from Turkey to India, a fast-growing market attracting new investments
- Logistics reorganization** in Turkey to streamline distribution and lower operating costs

The internal reorganization launched in H1 2025 is continuing into the second half of the year.

This strategic initiative involves a **reduction in direct and indirect costs**, with estimated **non-recurring costs of around €4 million in 2025. The positive economic impact will materialize from 2026 onwards.**

Total Group production capacity will remain unchanged, supported by external processing during peak periods and the gradual relocation of production to India.

The **adjusted EBITDA margin** stood at **13.9%**, compared to **13.8%** in H1 2024.

WWW.COFLE.COM

investor@cofle.it

info@cofle.it

Headquarters

Via del Ghezzo 54

Trezzo sull'Adda (MI) Italy

+39 02920020201

cofle



Control Cables & Systems

STATO PATRIMONIALE INTERMEDIO CONSOLIDATO

Importi in euro	30/06/2025	31/12/2024
Stato patrimoniale attivo	57.615.744	61.846.073
B) Immobilizzazioni	17.626.710	19.186.623
I) Immobilizzazioni immateriali	6.197.406	6.407.588
1) Costi di impianto e di ampliamento	127.672	255.344
2) Costi di sviluppo	2.938.538	3.691.681
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	187.415	211.536
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.552.257	1.606.390
5) Avviamento	8.430	11.240
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.047.097	215.819
7) Altre ...	335.998	415.578
II) Immobilizzazioni materiali	11.108.688	12.458.256
1) Terreni e fabbricati	3.701.479	3.749.095
2) Impianti e macchinario	5.283.893	6.324.799
3) Attrezzature industriali e commerciali	507.131	518.638
4) Altri beni	1.519.023	1.802.298
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	97.162	63.425
III) Immobilizzazioni finanziarie	320.616	320.780
1) Partecipazioni in:	7.717	8.325
b) Imprese collegate	5.231	5.514
d bis) Altre imprese	2.486	2.811
2) Crediti	100.000	100.000
b) Verso imprese collegate	100.000	100.000
2) Oltre l'esercizio successivo	100.000	100.000
3) Altri titoli	151.308	155.393
4) Strumenti finanziari derivati attivi	61.592	57.062
C) Attivo circolante	39.263.098	42.165.919
I) Rimanenze	17.568.678	18.919.715
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	10.926.432	12.027.615
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	933.623	830.600
4) Prodotti finiti e merci	5.340.892	5.042.647
5) Acconti	367.731	1.018.854
II) Crediti	13.041.634	15.173.123



Control Cables & Systems

1) Verso clienti	10.608.847	11.769.292
1) Esigibili entro l'esercizio successivo	10.608.847	11.769.292
5 bis) Per crediti tributari	1.425.776	1.928.155
1) Esigibili entro l'esercizio successivo	1.425.776	1.928.155
5 ter) Per imposte anticipate	287.270	307.445
1) Esigibili entro l'esercizio successivo	287.270	307.445
5 quater) Verso altri	719.741	1.168.231
1) Esigibili entro l'esercizio successivo	719.741	1.168.231
IV) Disponibilità liquide	8.652.786	8.073.082
1) Depositi bancari e postali	8.647.070	8.067.445
3) Denaro e valori in cassa	5.716	5.637
D) Ratei e risconti	725.935	493.531
<i>Importi in euro</i>		
	30/06/2025	31/12/2024
Stato patrimoniale passivo	57.615.744	61.846.074
A) Patrimonio netto	22.137.096	26.896.430
I) Patrimonio netto del gruppo	19.996.958	24.146.260
I) Capitale	615.600	615.600
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	14.916.771	14.916.771
III) Riserve di rivalutazione	2.434.930	2.434.930
IV) Riserva legale	123.120	123.120
VI) Altre riserve, distintamente indicate	(15.340.720)	(12.304.910)
Riserve di conversione da consolidamento estero	(15.959.949)	(12.924.139)
Riserva di consolidamento	619.229	619.229
VII) Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	61.592	57.062
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	20.688.767	24.181.054
IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	(2.921.507)	(5.295.773)
X) Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(581.593)	(581.593)
Patrimonio di terzi	2.140.138	2.750.171
Capitale e riserve di terzi	2.514.009	3.026.432
Utile (Perdite) di terzi	(373.871)	(276.262)
B) Fondi per rischi e oneri	1.122.085	888.235
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	206.482	203.077
2) Fondi per imposte, anche differite	907.683	678.050
4) Altri	7.920	7.108
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	488.855	538.845
D) Debiti	33.274.971	32.938.875



Control Cables & Systems

1) Obbligazioni	3.439.173	3.929.174
1) Entro l'esercizio successivo	3.439.173	3.929.174
4) Debiti verso banche	16.986.376	17.707.989
1) Entro l'esercizio successivo	11.281.343	12.792.103
2) Oltre l'esercizio successivo	5.705.034	4.915.886
5) Debiti verso altri finanziatori	418.383	475.721
1) Entro l'esercizio successivo	138.346	126.510
2) Oltre l'esercizio successivo	280.037	349.210
6) Acconti	131.760	46.155
1) Entro l'esercizio successivo	131.760	46.155
7) Debiti verso fornitori	8.843.467	7.286.293
1) Entro l'esercizio successivo	8.843.467	7.286.293
10) Debiti verso imprese collegate	0	1.004
1) Entro l'esercizio successivo	0	1.004
12) Debiti tributari	342.293	523.501
1) Entro l'esercizio successivo	342.293	523.501
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	270.750	491.406
1) Entro l'esercizio successivo	270.750	491.406
14) Altri debiti	2.842.768	2.477.632
1) Entro l'esercizio successivo	2.842.768	2.477.632
E) Ratei e risconti	592.738	583.688



Control Cables & Systems

CONTO ECONOMICO INTERMEDIO CONSOLIDATO

Importi in euro	30/06/2025	30/06/2024
A) Valore della produzione	26.317.942	31.781.047
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.430.863	31.141.172
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.667.781	261.420
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	219.297	378.456
B) Costi della produzione	27.189.195	30.463.139
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.307.606	12.226.251
7) Per servizi	4.653.216	5.992.976
8) Per godimento di beni di terzi	990.394	1.042.090
9) Per il personale	8.371.519	8.795.392
a) Salari e stipendi	6.508.834	6.741.127
b) Oneri sociali	1.401.796	1.529.477
c) Trattamento di fine rapporto	180.601	175.781
e) Altri costi	280.287	349.006
10) Ammortamenti e svalutazioni	1.980.100	2.288.529
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	734.639	618.824
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.245.461	1.669.705
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(516.016)	(243.106)
12) Accantonamento per rischi	57.619	0
14) Oneri diversi di gestione	344.756	361.008
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(871.253)	1.317.908
C) Proventi e oneri finanziari	(2.124.432)	(3.214.092)
16) Altri proventi finanziari	259.698	808.065
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	12.687
d) Proventi diversi dai precedenti	259.698	795.378
17) Interessi e altri oneri finanziari	1.750.774	4.515.491
e) Altri	1.750.774	4.515.491
17 bis) Utili e perdite su cambi	(633.356)	493.334
Risultato prima delle imposte (A-B + - C + - D)	(2.995.685)	(1.896.184)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	299.693	212.844
a) Imposte correnti	0	257.804
c) Imposte differite (anticipate)	299.693	(44.961)
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	(3.295.378)	(2.109.028)



Control Cables & Systems

1) Utile (Perdita) di terzi	(373.871)	(123.801)
2) Utile (Perdita) di gruppo	(2.921.507)	(1.985.226)



Control Cables & Systems

RENDICONTO FINANZIARIO INTERMEDIO CONSOLIDATO

Importi in euro	30/06/2025	30/06/2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(3.295.378)	(2.109.028)
Imposte sul reddito	299.693	212.844
Interessi passivi/(attivi)	2.124.432	3.214.092
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(871.253)	1.317.908
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	77.639	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.980.100	2.288.529
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(178.939)	(517.854)
Totale rett. per el. non mon. che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto	1.878.801	1.770.675
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.007.548	3.088.583
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	455.752	(383.162)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.160.444	(1.724.518)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.557.175	(1.571.010)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(232.405)	(558.590)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	9.050	271.729
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	998.741	849.375
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.948.756	(3.116.177)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.956.304	(27.594)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.269.116)	(1.015.519)
(Imposte sul reddito pagate)	0	(286.721)
(Utilizzo dei fondi)	(65.794)	(56.804)
Totale altre rettifiche	(1.334.910)	(1.359.044)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.621.394	(1.386.638)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(325.762)	(1.591.548)
(Investimenti)	(368.421)	(1.758.978)
Disinvestimenti	42.660	167.431
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(848.491)	(1.008.218)
(Investimenti)	(848.491)	(1.016.147)
Disinvestimenti	0	7929



Control Cables & Systems

<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	0	(737)
(Investimenti)	0	(737)
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	0	0
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.174.253)	(2.600.503)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti verso banche	(721.613)	1.666.957
Incremento/(decremento) debiti verso altri finanziatori	(57.338)	(69.525)
Incremento/(decremento) debiti per obbligazioni	(500.000)	(500.000)
<i>Mezzi propri</i>		
Variazioni del patrimonio netto	(588.487)	298.643
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	(271.419)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(1.306.598)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.867.437)	(181.942)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	579.704	(4.169.083)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	8.073.082	18.182.799
Disponibilità liquide a fine esercizio	8.652.786	14.013.716

Fine Comunicato n.20232-13-2025	Numero di Pagine: 20
---------------------------------	----------------------