



COMUNICATO STAMPA

CIRCLE GROUP: IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2020

VALORE DELLA PRODUZIONE CONSOLIDATO IN CRESCITA DEL 23%, PARI A EURO 7,5 MILIONI

RICAVI DEI PRODOTTI SOFTWARE PROPRIETARI IN CRESCITA DEL 30%

UTILE NETTO DELLA CAPOGRUPPO CIRCLE SPA PARI A EURO 0,6 MILIONI, IN CRESCITA DEL 10%

PFN (CASH POSITIVE) A 0,6 MILIONI DI EURO, IN MIGLIORAMENTO DELL'85%

SERVIZI FEDERATIVI IN MODALITÀ SAAS +55% NEL PRIMO BIMESTRE 2021

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2020:

- Valore della produzione pari a Euro 7,5 milioni, in crescita del 23% (Euro 6,1 milioni al 31/12/2019) con aumento dei ricavi dalla vendita di prodotti proprietari (in particolare, Milos® e MasterSPED) pari al 30%
- EBITDA Adjusted pari a Euro 1,3 milioni (Euro 1,5 milioni al 31/12/2019) ed EBIT Adjusted pari a Euro 0,65 milioni (Euro 0,9 milioni al 31/12/2019)
- Utile netto di Euro 0,03 milioni (Euro 0,5 milioni al 31/12/2019)
- Posizione Finanziaria Netta attiva (cassa) in forte miglioramento, pari a Euro 0,61 milioni (liquidità per Euro 0,33 milioni al 31/12/2019) nonostante i flussi legati agli investimenti in M&A, agli investimenti sulla evoluzione prodotti nonché alle attività non ricorrenti di sviluppo mercato e internazionalizzazione per un totale superiore a Euro 1,3 milioni
- Conferma degli obiettivi di crescita della “Strategic Road Map 2024” grazie alla resilienza del business model di Circle Group orientato alla digitalizzazione dei porti, dei terminal e della logistica intermodale
- Forte richiesta dei servizi innovativi federativi in modalità SaaS nel primo bimestre del 2021 (con una crescita ulteriore del 55%).

Milano, 29 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Circle S.p.A. (“**Circle**” o la “**Società**”), società a capo dell’omonimo Gruppo specializzata nell’analisi dei processi e nello sviluppo di soluzioni per l’innovazione e la digitalizzazione dei settori portuale e della logistica intermodale, quotata sul mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana, riunitosi in audio conferenza, ha approvato in data odierna il bilancio consolidato e il progetto di bilancio per l’esercizio 2020.

Luca Abatello, CEO di Circle S.p.A. ha così commentato i risultati raggiunti nell’esercizio 2020 che, nonostante le criticità legate alla pandemia da COVID-19, ha confermato il trend di crescita del Gruppo sia sotto il profilo dei risultati economico-finanziari, sia per quanto riguarda i progetti portati a compimento e i nuovi business sviluppati: *“Il 2020 si è contraddistinto per un ulteriore **aumento double digit (+30%) dei ricavi legati ai software proprietari** e per la reattività che Circle ha dimostrato ampliando rapidamente la propria offerta con i nuovi **servizi federativi**, servizi agili e flessibili pensati per rispondere alla forte domanda di digitalizzazione logistica che si era già progressivamente manifestata negli ultimi anni, ma cui la pandemia ha impresso un ulteriore e abbastanza repentino slancio. Con riferimento alla strategia di crescita per linee esterne perseguita, come annunciato lo scorso 30 novembre, riteniamo di particolare centralità l’**accordo di joint venture con Magellan**, realtà portoghese attiva nel campo dell’advocacy presso le Istituzioni europee con cui stiamo integrando il team della **Circle Connecting EU** per massimizzare la nostra capacità di beneficiare delle opportunità derivanti dal fondo **Next Generation EU** e dal **Piano nazionale di ripresa e resilienza (PNRR)**.*

Importantissimi piloti di progetti EU su servizi innovativi marittimi, logistici e doganali sono poi in corso nel Mediterraneo, con la partecipazione di due dei più importanti armatori italiani, Ignazio Messina & C e Tarros.

*Ricordo inoltre che a luglio abbiamo rafforzato **Log@Sea** portando al 51% la nostra partecipazione nella rete di impresa per essere ancora più incisivi nell’offerta al mercato di servizi per la digitalizzazione dei nodi portuali e intermodali grazie anche ai più evoluti moduli di VCA (“Video Content Analysis”) basati su tecniche di Machine Learning e Deep Learning (“AI technology”), Blockchain e IoT.*

*Infine, vorrei menzionare due importanti tasselli che stanno dando ulteriori elementi di competitività alla nostra organizzazione: le nuove linee di business **EU Branding**, che ha come mission il rafforzamento del posizionamento a livello europeo di aziende e organizzazioni attive nei settori portuale, dei trasporti e della logistica, e **Optimization 4.0**, che porterà avanti progetti di ottimizzazione dei principali porti ferroviari e dei nodi logistici intermodali”.*



Nell'ottica di un ulteriore rafforzamento finanziario della Società, e coerentemente con le misure dal “Decreto Liquidità”, convertito in Legge 5 giugno 2020 n. 40, inoltre è stato stipulato a febbraio 2021 un nuovo accordo strategico e rapporto finanziario con **Banca Carige**, tramite l'accensione di un mutuo a sei anni per Euro 0,5 milioni ai sensi della norma citata.

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2020

CIRCLE Group ha registrato un **Valore della Produzione** pari a Euro 7,5 milioni, con un incremento del 23% rispetto ad Euro 6,1 milioni al 31 dicembre 2019. La crescita dei ricavi derivanti dai prodotti software proprietari, proposti anche in modalità SaaS (Software As A Service) su piattaforma cloud, ha confermato il trend di crescita significativa già evidenziato nel precedente Esercizio, con un aumento del 30% (aumento del 50% considerando solo quelli SaaS).

L'**EBITDA ADJUSTED** è pari ad Euro 1,3 milioni (Euro 1,5 milioni al 31/12/2019), non includendo i costi operativi non ricorrenti per lo sviluppo del mercato e l'internazionalizzazione dei nuovi moduli dei prodotti software (derivanti anche dall'emergenza legata alla Pandemia che ha richiesto un approccio ancora più smart al mercato, differenti modalità di collaborazione pan mediterranea, nonché una drastica accelerazione della modalità di fruizione cloud) pari a circa Euro 0,6 milioni.

L'**EBITDA** è pari ad Euro 0,7 milioni (Euro 1,2 milioni al 31/12/2019) con un EBITDA Margin del 9% circa.

L'**EBIT ADJUSTED** è pari ad Euro 0,65 milioni (Euro 0,9 milioni al 31/12/2019), a seguito delle rettifiche effettuate sull'EBITDA adjusted, dopo ammortamenti e svalutazioni pari a circa Euro 0,7 milioni.

L'**EBIT** è pari a circa Euro 0,04 milioni (Euro 0,6 milioni al 31/12/2019).

L'**Utile Netto** si attesta a circa Euro 0,03 milioni (Euro 0,5 milioni al 31/12/2019).

La **Posizione Finanziaria Netta** (cassa) è pari a Euro 0,61 milioni (cassa per Euro 0,33 milioni al 31/12/2019) nonostante i flussi legati agli investimenti in M&A, agli investimenti sulla evoluzione prodotti nonché alle attività non ricorrenti di sviluppo mercato e internazionalizzazione per un totale superiore a Euro 1,3 milioni.



Il **Patrimonio Netto** è pari ad Euro 4,4 milioni (Euro 4,4 milioni al 31/12/2019).

Principali risultati Circle S.p.A. al 31 dicembre 2020

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 4,1 milioni (Euro 3,1 milioni al 31/12/2019) in crescita di circa il 30%.

L'**EBITDA ADJUSTED** è pari a Euro 1,2 milioni (Euro 0,9 milioni al 31/12/2019), in crescita di circa il 35%, non includendo i costi operativi non ricorrenti per lo sviluppo del mercato e l'internazionalizzazione dei nuovi moduli dei prodotti software pari ad Euro 0,3 milioni, con **EBITDA ADJUSTED MARGIN** di circa il 30%.

L'**EBITDA** è pari ad Euro 0,94 milioni (circa Euro 0,6 milioni al 31/12/2019), con una crescita del 63% e un **EBITDA MARGIN** del 23%.

L'**EBIT ADJUSTED** è pari ad Euro 0,85 milioni (Euro 0,6 milioni al 31/12/2019) a seguito delle rettifiche effettuate sull'**EBITDA adjusted**, dopo ammortamenti pari a circa Euro 0,37 milioni.

L'**EBIT** è pari ad Euro 0,6 milioni più che raddoppiato rispetto a Euro 0,25 milioni al 31/12/2019.

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 0,6 milioni, in aumento del 10% rispetto al 31/12/2019 (Euro 0,5 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** è attiva (cassa) per Euro 0,33 milioni (attiva per Euro 0,1 milioni al 31/12/2019), nonostante i flussi legati agli investimenti in M&A, agli investimenti sulla evoluzione prodotti nonché alle attività non ricorrenti di sviluppo mercato e internazionalizzazione per Euro 0,7 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari ad Euro 4,6 milioni (Euro 4,0 milioni al 31/12/2019).

Proposta destinazione utile

Il Consiglio di Amministrazione di Circle S.p.A. ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti di destinare l'utile di esercizio, pari a Euro 577.976, tutto riportato a nuovo.

Azioni proprie

Si precisa che al 31 dicembre 2020 le azioni proprie della Società sono pari a N. 17.160 azioni pari allo 0,4945% del capitale sociale.

Fatti di rilievo nel corso del 2020

- 17/01/2020 – partecipazione al progetto della Banca Mondiale per la creazione del Port Community System (PCS) del Pakistan
- 12/02/2020 – nuova *alliance* con expert.ai per la realizzazione di un progetto pilota relativo a un'International Fast e Secure Trade Lane nell'ambito del progetto europeo FENIX
- 27/02/2020 - nuova *alliance* con MAPS per il rafforzamento dell'offerta in ambito Intelligenza Artificiale e digitalizzazione della catena logistica multimodale
- 19/03/2020 - operatività della suite Milos® TOS nel Terminal Multipurpose CILP nel porto di Livorno
- 23/04/2020 - nuova commessa per il Terminal Operating System Milos®: TIMT - Trieste Intermodal Maritime Terminal
- 12/05/2020 - partecipazione al progetto TEBETS per la realizzazione di un prototipo di control room per i terminal portuali
- 15/06/2020 - nuova commessa per Milos® MTO: Metrocargo Italia
- 18/06/2020 - lancio, da parte di Connecting EU, dei nuovi servizi “EU Branding” per potenziare il business dei propri partner e clienti migliorandone la visibilità in ambito europeo e attraendo finanziamenti comunitari
- 15/07/2020 - rafforzamento della rete di impresa Log@Sea
- 16/07/2020 - partecipazione al progetto europeo MOSES per lo shift modale a favore del trasporto marittimo a corto raggio (SSS)
- 31/07/2020 - presentazione con i Ports of Genoa dei primi risultati del progetto E-BRIDGE
- 09/09/2020 - partecipazione al progetto europeo 5G-LOGINNOV, che esplora le opportunità per i porti derivanti dalla tecnologia 5G
- 03/11/2020 - supporto al Consiglio Nazionale delle Ricerche - Istituto di Ingegneria del Mare per il programma di "Formazione per esperti in ricerca e sviluppo in ambito nautico e navale” finanziato dal MIUR
- 23/11/2020 – completamento del primo test pilota del corridoio logistico internazionale tra i porti di Genova e Alessandria d'Egitto con Ignazio Messina & C., terminal IMT nel porto di Genova e Ocean Express nel porto di Alessandria
- 30/11/2020 - espansione nella Penisola Iberica con l'accordo di joint venture con



Magellan

- 01/12/2020 - Virtual Investor Day con presentazione della “Strategic Road Map 2024” e dell’operazione di joint venture con Magellan.

Eventi rilevanti successivi al 31 dicembre 2020

Molte le novità del primo trimestre 2021, che ha innanzitutto sancito la piena operatività dell’**alleanza strategica con Magellan**, realtà portoghese attiva nel campo dell’advocacy presso le Istituzioni europee presente con proprie sedi a Porto e a Bruxelles, e la **newCo Circle Connecting EU** - costituita lo scorso 30 novembre 2020 e nella quale è stata conferita la Business Unit di Circle attiva nei servizi di *Project Anticipation* ed *EU Branding* a seguito dello scorporo dalla società madre.

Come aveva commentato infatti a fine gennaio Alexio Picco, Consigliere e Managing Director di Circle: “Il percorso di integrazione dei team sta procedendo speditamente e l’inizio dell’anno ha portato alla compagine la forma di nuovi rilevanti contratti, in particolare con la rappresentanza della Commissione Europea in Portogallo” (cfr. comunicato stampa del 29/01/2021).

Il primo trimestre del 2021 si è distinto anche per un importante avanzamento dei progetti pilota relativi all’International Fast & Secure Trade Lane tra i porti della Spezia e Casablanca nell’ambito del progetto europeo **FENIX - A European Federated Network of Information eXchange in LogistiXStudy** (all’interno del quale, si ricorda, Circle ha ottenuto un contributo pari a Euro 1,3 mln). Più in particolare, l’avvio di una nuova fase del progetto in stretta collaborazione con **expert.ai**, azienda modenese quotata all’AIM dal 2014, assicurerà la possibilità di leggere ed estrarre le informazioni legate alle polizze di carico, ai documenti che accompagnano la merce e a quelli necessari all’effettuazione dei controlli di sicurezza e doganali (cfr. comunicato stampa del 26/01/2021).

Inoltre, la suite Milos® sarà in grado di interfacciarsi con i database di **Bureau International des Containers (BIC)**, organizzazione no-profit che fornisce servizi di registrazione e database per l’industria dei container, entrata a far parte di FENIX in qualità di membro del Gruppo di Stakeholder con l’obiettivo di facilitare lo sviluppo di piattaforme federative attraverso l’utilizzo dei propri database principali (cfr. comunicato stampa del 25/02/2021).

Sempre a proposito di Milos®, va poi segnalata la nuova commessa per **SAAR Depositi Portuali**, storico operatore del Porto di Genova attivo fin dagli anni ’30 nella gestione di un deposito costiero specializzato nella logistica di rinfuse liquide (cfr. comunicato stampa del



09/02/2021). A marzo (cfr. comunicato stampa del 02/03/2021), Milos® Terminal Operating System (“TOS”) è divenuto pienamente operativo per **Trieste Intermodal Maritime Terminal** nel porto di Trieste, sfruttando così l’integrazione nativa del software con il Port Community System del porto di Trieste Sinfomar®.

È opportuno ricordare il lancio della **nuova linea di business “Optimization 4.0”**, dedicata allo sviluppo di strumenti di ottimizzazione per i settori portuale e della logistica (cfr. comunicato stampa del 28/01/2021).

Infine, sempre nell’ambito dei progetti pilota relativi all’International Fast & Secure Trade Lane di FENIX, è stata da poco avviata la collaborazione con **Maps S.p.A.**, che rafforzerà l’offerta innovativa di Circle nel campo dell’Intelligenza Artificiale (cfr. comunicato stampa del 25/03/2021).

Evoluzione prevedibile della gestione

Pur assistendo al persistere della Pandemia, il trend dei primi due mesi 2021 si è confermato in ulteriore crescita rispetto all’andamento del 2020, con una forte richiesta di supporto per quanto riguarda i servizi di digitalizzazione federativa legati alla smaterializzazione completa di intere componenti di supply chain. La rinnovata criticità degli spostamenti ha generato infatti una richiesta mirata dei servizi innovativi implementati dal Gruppo, con particolare riferimento a quelli a valenza security, doganali, di snellimento delle procedure ai varchi di attraversamento delle merci, nonché ferroviari/intermodali.

Inoltre, il varo da parte del Governo italiano degli incentivi “**Transizione 4.0**” ha accelerato la richiesta di progetti di automazione delle gru in ambito terminalistico e portuale e di digitalizzazione dei processi della catena logistica.

Al contempo, il consolidamento del **Piano Next Generation EU** ha generato una forte richiesta di servizi di supporto legato a tematiche di progettualità europea e di “EU branding”, offerte dal Gruppo e in ulteriore rafforzamento con l’operazione consolidata a fine 2020.

Continua infine la crescita molto più che proporzionale dei servizi cloud based (SaaS) ricorrenti, con un incremento del 55% nel bimestre rispetto all’andamento del primo bimestre 2020.

Variazione del Calendario degli Eventi Societari 2021

Circle S.p.A., in considerazione delle necessità connesse alla predisposizione della documentazione circa l'adeguamento dello statuto sociale alle previsioni del Regolamento Emittenti AIM Italia, come da ultimo modificato con avviso di Borsa Italiana S.p.A. n. 17857 del 6 luglio 2020, ai sensi del quale gli emittenti già quotati sono tenuti ad adeguarsi entro il 30 giugno 2021, comunica che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data odierna la variazione del calendario degli eventi societari 2021.

La modifica riguarda lo spostamento dal 30 aprile 2021 al 27 maggio 2021 dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti, chiamata ad approvare, in sede ordinaria, il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, la presentazione del bilancio consolidato del gruppo chiuso al 31 dicembre 2020, la nomina del nuovo Organo Amministrativo e del nuovo Collegio Sindacale e, in forza di quanto sopra, le modifiche apportate allo statuto sociale, in sede straordinaria.

Per effetto di tali variazioni, di seguito si riepiloga il nuovo calendario degli eventi societari 2021 della Società:

- **27 maggio 2021:** Assemblea Ordinaria degli Azionisti - approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020;
- **30 settembre 2021:** Consiglio di Amministrazione - approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30/06/2021, sottoposta volontariamente a revisione contabile.

Eventuali ulteriori variazioni saranno oggetto di tempestiva informativa al mercato.

Avviso di convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli azionisti e deposito della documentazione

Come sopra comunicato, il Consiglio di Amministrazione ha quindi deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli azionisti il giorno 27 maggio 2021 alle ore 17,45 in videoconferenza e in conformità con le disposizioni governative legate alla pandemia da COVID-19 per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte Ordinaria

1. Approvazione del Bilancio di esercizio e presentazione del Bilancio Consolidato chiuso il 31 dicembre 2020. Destinazione del Risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società, previa

determinazione del numero degli stessi. Determinazione dell'emolumento dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società. Deliberazione inerenti e conseguenti.

3. Nomina dei membri del Collegio Sindacale. Deliberazione inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

1. Proposta di modifica dello statuto sociale per adeguamento alle disposizioni regolamentari vigenti.

Entro i termini previsti dalla normativa vigente, l'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico su quotidiano a diffusione nazionale, presso la sede operativa della Società, in via Bombrini 13/3, nonché reso disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.circletouch.eu, dove saranno disponibili anche la relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2020 e le relazioni illustrative degli amministratori all'Assemblea sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investors Relations del sito www.circletouch.eu e su www.1info.it.

*Fondata a Genova nel 2012, **Circle S.p.A.** è la PMI Innovativa a capo di **CIRCLE Group**, specializzato nell'analisi e nello sviluppo di prodotti per l'**innovazione** e la **digitalizzazione dei settori portuale e della logistica intermodale**.*

*Oltre a Circle, fanno parte del Gruppo le software house **Info.era** e **Progetto Adele**, acquisite rispettivamente a fine 2017 e a luglio 2019.*

*Le sinergie tra Circle, Info.era e Progetto Adele hanno permesso di ampliare il portafoglio delle soluzioni offerte in ambito IoT, Optimisation, Digital Twin, Big Data e Process Automation, e di rafforzare i relativi prodotti software: **Milos®** - suite rivolta a tutti gli attori della logistica intermodale quali inland terminal, terminal portuali, porti, MTO e agenzie marittime -, **Sinfomar** - Port Community System -, **Master SPED®** e **Master TRADE®** - soluzioni dedicate rispettivamente a spedizioni e logistica, e a commercio e industria.*

*Infine, attraverso la **Circle Connecting EU**, Circle affianca Enti Pubblici e Aziende individuandone il posizionamento a livello Europeo (**EU Branding**), le opportunità di finanziamento (**Project Anticipation**).*

*L'accordo di joint venture, annunciato lo scorso 30 novembre 2020, con **Magellan**, realtà portoghese attiva nel campo dell'advocacy presso le Istituzioni europee, permetterà a Circle di espandere il proprio bacino internazionale, con particolare riferimento alla Penisola Iberica, irrobustire la propria presenza a Bruxelles e beneficiare ancor più di tutte le opportunità derivanti dal fondo **Next Generation EU**.*

***Circle S.p.A.** è quotata sul mercato **AIM Italia** di Borsa Italiana dal 26 ottobre 2018 (codice alfanumerico:*



CIRC; codice ISIN azioni ordinarie: IT. 0005344996).

Per ulteriori informazioni

Issuer: **Circle S.p.A.**

Registered office Via Gustavo Fara 28, 20124 Milano

Operational headquarters Via Bombrini 13/3, 16149 Genova

Nicoletta Garzoni, *Media & Investor Relations Manager*

Mail: press@circletouch.eu – ir@circletouch.eu

Mobile: +39 339 2367218

Nominated Adviser (NomAd): **Integrae SIM S.p.A.**

Via Meravigli 13, 20123 Milano

Mail: info@integraesim.it



Allegati

- Conto economico consolidato al 31/12/2020 (rispetto al 31/12/2019)
- Stato Patrimoniale consolidato al 31/12/2020 (rispetto al 31/12/2019)
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31/12/2020 (rispetto al 31/12/2019)
- Rendiconto Finanziario consolidato al 31/12/2020 (rispetto al 31/12/2019)
- Conto economico Circle S.p.A. al 31/12/2020 (rispetto al 31/12/2019)
- Stato Patrimoniale Circle S.p.A. al 31/12/2020 (rispetto al 31/12/2019)
- Posizione Finanziaria Netta Circle S.p.A. al 31/12/2020 (rispetto al 31/12/2019)
- Rendiconto Finanziario Circle S.p.A. al 31/12/2020 (rispetto al 31/12/2019)

Conto Economico Consolidato €/000	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.422	4.349	1.073
Incrementi per lavori interni	712	536	175
Altri ricavi e proventi	1.330	1.197	133
Valore della produzione	7.464	6.083	1.381
Costi della produzione	433	525	(92)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	2.845	1.791	1.054
Costo del personale	3.410	2.429	981
variazione delle rimanenze	(44)	26	(70)
Accantonamenti su rischi	0	5	(5)
Oneri diversi di gestione	158	99	59
EBITDA	661	1.208	(547)
Ammortamenti e svalutazioni	622	606	16
EBIT	39	601	(562)
Proventi e oneri finanziari netti	(13)	1	(14)
Risultato prima delle imposte	27	602	(576)
Imposte esercizio	1	111	(111)
Risultato netto	26	491	(465)

Stato patrimoniale Consolidato €/'000	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Immobilizzazioni immateriali	2.659	2.404	255
Immobilizzazioni materiali	206	242	(36)
Immobilizzazioni finanziarie	5	21	(16)
Totale Immobilizzazioni	2.870	2.667	203
Crediti verso clienti	2.239	2.843	(604)
Rimanenze	69	25	44
Anticipi da clienti	(210)	(137)	(73)
Debiti verso fornitori	(1.137)	(905)	(232)
Capitale Circolante Operativo (CCO)	961	1.826	(865)
Altre attività correnti	2.064	1.476	588
Altre passività correnti	(1.173)	(1.058)	(115)
Ratei e risconti netti	(129)	(138)	9
Capitale Circolante Netto	1.724	2.107	(383)
Fondi	(40)	(40)	0
TFR	(740)	(638)	(103)
Capitale Investito Netto	3.813	4.096	(283)
Posizione finanziaria Netta	(617)	(337)	(280)
Patrimonio Netto	4.431	4433	(3)

Posizione finanziaria Netta Consolidata € /1000	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Disponibilità liquide	(886)	(999)	113
Titoli detenuti per la negoziazione	0	-1	1
Liquidità	(886)	(1.000)	114
Debiti bancari Correnti	270	663	(393)
Altri debiti finanziari correnti	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente	270	663	(393)
Indebitamento finanziario corrente netto	(617)	(337)	(280)
Indebitamento finanziario non corrente	0	0	0
Indebitamento finanziario netto	(617)	(337)	(280)

Rendiconto finanziario	31/12/2020	31/12/2019
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile dell'esercizio Gruppo	97.410	381.789
Utile dell'esercizio Terzi	123.378	109.169
Imposte sul reddito	26.966	119.008
Interessi Passivi/ (Interessi Attivi)	12.656	(961)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	65.590	609.005
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto</i>		
Ammortamento immobilizzazioni materiali	92.890	52.816
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	525.450	514.780
Accantonamenti a Fondi	178.313	126.809
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivanti che non comportano movimentazioni monetarie		
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del cnn	862.244	1.303.410
<i>Variazione del capitale circolante netto</i>		
Diminuzione (aumento) rimanenze	(43.691)	26.082
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	604.079	(1.354.453)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	304.646	84.310
Decremento/(licremento) ratei e risconti attivi	39.694	(65.577)
(Decremento)/incremento ratei e risconti passivi	(49.122)	(59.354)
Altre variazioni del cnn	(719.121)	(168.277)
3. Flusso finanziario dopo la variazione del cnn	998.728	(233.859)
<i>altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	961	1.307
Imposte sul reddito pagate	209.009	9.020
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo fondi)	(75.772)	233.534
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.132.926	10.002
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Attività di investimento		
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(56.422)	(245.182)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(780.629)	(1.500.071)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	13.000	(4.700)
Attività finanziarie non immobilizzate	246	250.020
(Acquisizione)/ cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(823.805)	(1.499.933)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	(393.137)	662.254
Accensione (rimborso) finanziamenti	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Diminuzione capitale e riserve del gruppo	(35.035)	(19.606)
Diminuzione capitale e riserve di terzi	5.892	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(422.280)	642.648

Variazione nella liquidità = (a+b+c)	(113.159)	(847.283)
Liquidità netta a inizio esercizio	999.217	1.846.500
<i>Variazione nella liquidità</i>	(113.159)	(847.283)
Liquidità netta a fine esercizio	886.058	999.217

Conto Economico Circle S.p.A. €/000	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni verso terzi	2.766	2.062	704
Incrementi per lavori interni	349	322	27
Altri ricavi e proventi	971	758	213
Valore della produzione	4.085	3.142	943
Costi della produzione	19	18	1
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.926	1.524	402
Costo del personale	1.149	956	193
variazione delle rimanenze	0	0	0
Accantonamenti su rischi	0	5	-5
Oneri diversi di gestione	54	66	-12
EBITDA	937	572	365
Ammortamenti e svalutazioni	377	322	55
EBIT	560	250	310
Proventi e oneri finanziari netti	-4	904	-908
Svalutazioni	0	-600	600
Risultato prima delle imposte	555	554	1
Imposte esercizio	-23	31	-54
Risultato netto	578	523	55

Stato patrimoniale Circle S.p.A. €/000	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Immobilizzazioni immateriali	880	895	(15)
Immobilizzazioni materiali	16	21	(5)
Immobilizzazioni finanziarie	2.419	1.918	501
Totale Immobilizzazioni	3.315	2.833	482
Crediti verso clienti	1.122	1.630	(508)
Rimanenze	16	16	0
Anticipi da clienti	(210)	(137)	(73)
Debiti verso fornitori	(717)	(648)	(69)
Capitale Circolante Operativo (CCO)	212	862	(650)
Altre attività correnti	2.013	1.209	804
Altre passività correnti	(1.036)	(682)	(354)
Ratei e risconti netti	(113)	(160)	47
Capitale Circolante Netto	1.076	1.229	(153)
Fondi	(5)	(5)	0
TFR	(131)	(127)	(4)
Capitale Investito Netto	4.255	3.930	325
Posizione finanziaria Netta	(331)	(106)	(225)
Patrimonio Netto	4.586	4.036	550

Posizione finanziaria Netta Circle S.p.A. €/1000	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Disponibilità liquide	(597)	(622)	25
Titoli detenuti per la negoziazione	0	(1)	1
Liquidità	(597)	(623)	26
Debiti bancari Correnti	266	516	(250)
Altri debiti finanziari correnti	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente	266	516	(250)
Indebitamento finanziario corrente netto	(331)	(106)	(225)
Indebitamento finanziario non corrente	0	0	0
Indebitamento finanziario netto	(331)	(106)	(225)

Rendiconto Finanziario Circle S.p.A.	2020	2019
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile/(Perdita) dell'esercizio	577.976	522.623
(Imposte sul reddito)	- 22.942	31.339
Interessi passivi / (Interessi Attivi)	4.470	- 2.127
(Dividendi)	-	- 900.000
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
Utile/Perdita dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi dividendi e plus/minusvalenze da cessione	559.504	- 348.165
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	-	5.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	377.251	312.409
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	600.000
Altre rettifiche per elementi non monetari	- 23.968	24.322
Flusso Finanziario prima delle variazioni del ccn	912.787	598.566
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	507.441	- 719.907
Incremento/(Decremento) dei debiti vs fornitori	69.060	- 29.755
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	22.515	- 51.407
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	- 68.840	- 63.747
Altri (incrementi) / altri decrementi del capitale circolante netto	- 376.572	- 23.117
Flusso Finanziario dopo le variazioni del ccn	1.066.391	- 294.367
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	- 4.470	2.127
(Imposte sul reddito pagate)	22.942	- 31.339
Dividendi incassati	-	900.000
(Utilizzo dei fondi)	-	- 5.000
Flusso finanziario delle gestione reddituale (A)	1.084.863	571.421
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di un investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	- 2.143	- 14.224
Decrementi	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	- 355.570	- 334.261
Decrementi	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	- 501.797	- 1.813.762
Decrementi	-	-
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	-
Decrementi	246	250.020
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	- 859.264	- 1.912.227
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	250.727
Accensione finanziamenti	-	265.757
Rimborso finanziamenti	- 250.613	-
<i>Mezzi Propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	-	- 19.606
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	- 250.613	496.878
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C)	- 25.014	- 843.928

Effetti cambi sulle disponibilità liquide	-	-
Disponibilità liquide a inizio esercizio	621.632	1.463.360
Depositi bancari e postali	621.624	1.465.257
Assegni		
Denaro e valori in cassa	8	303
Disponibilità liquide a fine esercizio	596.618	621.632
Depositi bancari e postali	595.726	621.624
Assegni		
Denaro e valori in cassa	892	8