



COMUNICATO STAMPA

CIRCLE: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2021

VALORE DELLA PRODUZIONE + 31%, PRODOTTI PROPRIETARI MILOS +72%, PROGETTI INTERNAZIONALI +37%, EBITDA +84%, CON EBITDA MARGIN DI QUASI IL 18%

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI 1H2021

- Valore della Produzione: Euro 4,2 milioni, in crescita del 31% (Euro 3,2 milioni 1H2020)
- EBITDA: Euro 0,74 milioni (Euro 0,4 milioni 1H2020), +84%
- EBIT: Euro 0,3 milioni (Euro 0,07 milioni 1H2020), +304%
- Utile Netto: Euro 0,32 milioni (Euro 0,04 milioni 1H2020), +640%
- Posizione Finanziaria Netta attiva (cassa) pari a circa Euro 2,3 milioni (cassa per Euro 0,6 milioni al 31 dicembre 2020) a seguito dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea del 27 maggio 2021
- Prodotti proprietari Milos® in crescita del 72%; i nuovi servizi federativi, lanciati per rispondere alle necessità di piena digitalizzazione del mercato della Supply Chain, registrano un incremento del 57%
- Tra i fatti di maggior rilievo del semestre, la conclusione dell'aumento di capitale riservato a investitori qualificati italiani e istituzionali esteri, che ha previsto l'integrale sottoscrizione di n. 556.380 azioni ordinarie di nuova emissione per un importo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 1.902.819,6 e il completamento dell'acquisizione di Magellan (ora Magellan Circle)

Milano, 29 settembre 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 di automazione e per la digitalizzazione dei settori portuale e della logistica intermodale, quotata sul mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021, sottoposta a revisione contabile limitata.



Luca Abatello, CEO e Presidente di Circle S.p.A. ha così commentato i risultati raggiunti nei primi sei mesi del 2021: *“Il primo semestre dell’anno è stato del tutto originale, anche in relazione al contesto straordinario che ha visto la coda di una pandemia estremamente pesante e una successiva fase di rimbalzo economico contraddistinta da una ripresa molto decisa pur con fenomeni di shortage e di esasperazione su prezzi dei noli marittimi e delle materie prime.*

*In questo scenario, siamo molto lieti dei risultati ottenuti, con il **Valore della Produzione** che è **creciuto del 31%** rispetto al primo semestre del 2020.*

*La strategia di lancio dei **nuovi servizi “federativi”**, che rispondono alla necessità sempre più impellente di una piena ma personalizzata digitalizzazione del mercato della Supply Chain, sta dando risultati importanti sia nel mondo dei grandi player sia per le PMI”*

*Inoltre, nutriamo grandi aspettative per i bandi di gara e progetti cui stiamo partecipando in ambito **PNRR & Green Deal (oltre al filone Transizione 4.0)**, grazie anche alla joint venture **Magellan Circle**, che ha già ottenuto due commesse notevoli per valore e prestigio: la prima (valore del contratto di circa Euro 818.000) prevede la presenza di Magellan Circle tra i membri del consorzio internazionale del progetto “**PIONEERS**”, finalizzato a ridurre le emissioni di GHG nei porti e aggiudicatario di 25 milioni di Euro di finanziamento nell’ambito del programma europeo Green Deal Horizon 2020; la seconda di supporto alla Commissione Europea per eventi in Portogallo di Euro 1,8 milioni”.*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2021

Il **Valore della Produzione** pari a Euro 4,2 milioni, registra un incremento del 31% rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente (Euro 3,2 milioni).

Il Gruppo ha infatti provveduto a proseguire nell’implementazione di costanti azioni di efficientamento, oltre a consolidare le sinergie generate con le Società controllate **Info.era** e **Progetto Adele**. Tali azioni hanno portato, oltre a ottimizzazioni interne, anche ad una crescita della **fornitura prodotti proprietari Milos® del 72% e in generale di Milos®, MasterSped® e MasterTrade®** in modalità PPU del 57%.

L’**EBITDA** è pari a circa Euro 0,74 milioni (Euro 0,4 1H2020) con EBITDA margin di quasi il 18% (12,5% 1H 2020).

Dopo aver speso ammortamenti per circa Euro 0,4 mln, l’**EBIT** è pari a Euro 0,3 milioni (Euro 0,07 milioni 1H2020), in crescita del 304%



L'**Utile Netto** è pari a Euro 0,32 milioni (Euro 0,04 milioni 1H2020) in crescita del 640%.

La Posizione Finanziaria Netta attiva (cassa) pari a Euro 2,3 milioni (cassa per Euro 0,6 milioni al 31 dicembre 2021) dopo aver sostenuto investimenti sull'evoluzione prodotti nonché per attività di M&A per € 0,45 milioni. Al forte miglioramento della Posizione Finanziaria Netta hanno contribuito anche i proventi dell'aumento di capitale riservato a investitori qualificati italiani e istituzionali esteri deliberato dall'Assemblea in data 27 maggio 2021

Il **Patrimonio Netto** è pari ad Euro 6,8 milioni (Euro 4,4 milioni al 31 dicembre 2020)

Gli **Investimenti** affrontati nel corso del primo semestre 2021, pari a circa Euro 0,25 (0,4 nel corso del 2020) milioni per la parte immateriale, hanno riguardato principalmente l'evoluzione dei servizi offerti dalle suite Milos® TOS, MTO, all'evoluzione di MasterSped® e allo sviluppo dei nuovi servizi federativi innovativi lanciati nel 2020 da Circle Group, tra cui vanno ricordati quelli relativi alla smaterializzazione delle procedure di *security* e doganali, nonché quelli intermodali sempre più strategici in un periodo di riduzione della pandemia.

Azioni Proprie

Circle S.p.A. possiede, alla data del 30 giugno 2021, n. 17.160 azioni proprie, pari allo 0,4945% del Capitale Sociale.

Fatti di rilievo nel corso del primo semestre 2021

- Da inizio anno in maniera progressiva, Circle ha lavorato al consolidamento dell'operatività della newCo Circle Connecting EU e della sua alleanza strategica con "Circle Magellan" sfociata nei due eventi comuni e nelle due commesse strategiche integrate.
- 08/02/2021 - partecipazione all'edizione 2021 dell'evento "European Mid Small Cap Forum organizzato da Lond Capital
- 02/04/2021 - partecipazione allo SMART TECH INVESTOR DAY organizzato da IR Top Consulting
- 27/05/2021 - partecipazione all'AIM ITALIA CONFERENCE 2021 - Virtual Edition organizzata da Borsa Italiana
- 28/05/2021 - conclusione dell'aumento di capitale riservato a investitori qualificati



italiani e istituzionali esteri, che ha previsto l'integrale sottoscrizione di n. 556.380 azioni ordinarie di nuova emissione per un importo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 1.902.819,60.

- 31/05/2021 - perfezionamento dell'acquisizione del 51% di Magellan Circle
- 07/06/2021 - aggiudicazione nuova gara per lo sviluppo di International Fast & Secure Trade Lane (IFSTL) su diverse tratte tra Irlanda – Regno Unito - Francia
- 08/06/2021 - partecipazione all'INTEGRAE SIM INVESTOR DAY
- 21/06/2021 - aggiudicazione, insieme a Lugo Terminal SpA, del Bando per la selezione dei progetti di innovazione tecnologica da BI-REX ("Big Data Innovation & Research Excellence"), uno degli 8 Competence Center nazionali istituiti dal Ministero dello Sviluppo Economico nel quadro del piano governativo Industria 4.0, con focus specializzato sul tema Big Data.

Eventi rilevanti successivi al 30 giugno 2021

Molte le novità successive al 30 giugno, a partire dall'aggiudicazione, insieme a RINA Consulting S.p.A., del Bando di gara lanciato dalla Commissione Europea nel 2020 per supportare la **DG MOVE** nell'implementazione del Regolamento (UE) 2020/1056 relativo alle **informazioni elettroniche sul trasporto merci (eFTI)**. Per Circle, Il valore del contratto è di circa **Euro 210.000**.

In data 28 luglio, è stata poi annunciata la partecipazione di Circle a a "**Efficacity**", progetto del Programma Operativo Regionale (POR) 2014-2020 cofinanziato dal Fondo Europeo di Sviluppo Regionale (FESR) il cui obiettivo è migliorare la raccolta porta a porta dei rifiuti ingombranti, agevolando il loro recupero grazie allo sviluppo di un software che ne permetta la catalogazione. Capofila del progetto è AMIU Genova con ALGOWATT S.p.A.

In data 8 agosto Circle ha reso noto che, attraverso la controllata **Magellan Circle**, sarà tra i membri del consorzio internazionale del progetto "**PIONEERS**", finalizzato a ridurre le emissioni di GHG nei porti e aggiudicatario di 25 milioni di Euro di finanziamento nell'ambito del **programma europeo Green Deal Horizon 2020**. Per Magellan Circle, che seguirà le attività di "Cross cooperation, Communication & Dissemination", con la creazione e gestione dei canali di comunicazione digitali, dei materiali promozionali, l'organizzazione di eventi e di iniziative di clustering con altri progetti di rilievo, il valore del contratto è di circa **Euro 818.000**.



Settembre ha visto poi l'avvio del progetto pilota con **Terminal San Giorgio - TSG (Gruppo Gavio)** e **CarBox**, azienda di **Tarros Group** attiva nel trasporto di container su strada e rotaia, per la **“Notarizzazione” del documento di Interchange**, che certifica la merce in entrata/uscita dal terminal genovese. In collaborazione con **LegaleSemplice.it**, il progetto è supportato da **ASSITERMINAL** e vedrà a breve ulteriori evoluzioni con l'obiettivo di introdurre una nuova modalità operativa condivisa più efficiente e agile attraverso la progressiva digitalizzazione dei flussi che ad oggi hanno ancora formato cartaceo.

In data 20 settembre Circle ha reso nota l'aggiudicazione con **Magellan Circle** del Bando di Gara per l'**organizzazione e gestione di eventi per la Rappresentanza della Commissione Europea in Portogallo**. Il contratto, la cui durata è di 12 mesi con la possibilità di estensione fino a un numero massimo di 3 rinnovi per una durata non superiore ai 48 mesi, ha un **valore complessivo di 1,8 milioni di Euro**.

Due ulteriori risultati, infine, sono meritevoli di menzione: l'accompagnamento di **Terminali Italia S.r.l.** - controllata di Rete Ferroviaria Italiana (Gruppo FS Italiane) che gestisce i terminali merci - all'autorizzazione **Magazzino di Temporanea Custodia (TC)** presso l'inland terminal di **Marzaglia** (Modena); e la fornitura di **MILOS®** a **Metrocargo Italia** per la nuova gru acquistata dall'MTO per il terminal di **Borgo San Dalmazzo** (Cuneo).

Evoluzione prevedibile della gestione

L'attuale scenario, reso articolato prima dalla pandemia da COVID-19 e poi dal rimbalzo economico che però ha comportato una bolla nei noli marittimi, uno shortage e una forte crescita di costo nelle materie prime, rende sfidante fare previsioni di mercato. Ciò premesso, il Management, alla luce dei riscontri avuti da parte degli stakeholder, dei nuovi servizi lanciati per soddisfare la sempre maggiore necessità di accelerazione della digitalizzazione in ambito logistico (*Federative Services*), nonché delle nuove importanti commesse ottenute nel primo semestre dalla BU Connecting EU, che porteranno a ulteriori sinergie e progetti complementari, resta ottimista sul percorso di sviluppo intrapreso e sulla sua evoluzione.

Incontri con la comunità finanziaria

Circle comunica che incontrerà la comunità finanziaria per presentare i risultati semestrali i risultati il **4 ottobre** nell'ambito di una **web conference** organizzata da Integrae SIM.



Il **21 e 22 ottobre** la Società parteciperà a **Parigi** alla **21esima edizione dello European Large & Midcap Event**, iniziativa finalizzata a mettere in contatto società di piccola e media capitalizzazione con un'ampia platea di investitori istituzionali europei orientati alle small e mid cap.

Infine, il **4 novembre** Circle sarà una delle 10 emittenti presenti al **Finance Gala** di Integrae SIM a **Milano** che vedrà la partecipazione sia di numerosi investitori istituzionali sia di consulenti finanziari e investitori retail.

Deposito della documentazione

La Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2021 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.circltouch.eu nella sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni".

In allegato:

- Conto economico consolidato al 30/06/2021
- Stato Patrimoniale consolidato al 30/06/2021
- Rendiconto Finanziario consolidato al 30/06/2021
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30/06/2021

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

***CIRCLE Group** è il Gruppo specializzato nell'analisi e nello sviluppo di prodotti per l'**innovazione** e la **digitalizzazione dei settori portuale e della logistica intermodale** guidato da **Circle S.p.A.**, PMI Innovativa quotata sul mercato **AIM Italia** di Borsa Italiana dal 26 ottobre 2018 (codice alfanumerico: **CIRC**; codice ISIN azioni ordinarie: **IT. 0005344996**).*

*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.*

*Attraverso la **Circle Connecting EU**, Circle affianca Enti Pubblici e Aziende individuandone il posizionamento a livello Europeo (**EU Branding**) e le opportunità di finanziamento (**Project Anticipation**). Inoltre, grazie alla joint venture e acquisizione di **Magellan Circle**, realtà portoghese attiva nel campo dell'advocacy presso le Istituzioni europee, Circle eroga ulteriori servizi a livello europeo, , ampliando ulteriormente la propria presenza a Bruxelles e massimizzando le opportunità derivanti dai fondi e progetti **Next Generation EU**.*

*Infine, Circle guida la rete di impresa **Log@Sea**, funzionale al potenziamento dell'offerta di soluzioni evolute di **Gate Automation** rivolte ai nodi portuali e intermodali.*

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

Conto Economico Consolidato al 30/06/2021

Conto Economico Consolidato €/000	30.06.2021	30.06.2020	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.164	2.214	950
Incrementi per lavori interni	240	393	(153)
Altri ricavi e proventi	776	585	191
Valore della produzione	4.180	3.192	988
Costi della produzione	177	210	(33)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.463	846	617
Costo del personale	1.738	1.710	28
variazione delle rimanenze	23	(19)	42
Accantonamenti su rischi	0	0	0
Oneri diversi di gestione	42	44	(2)
EBITDA	737	401	336
Ammortamenti e svalutazioni	439	327	112
EBIT	298	74	224
Proventi e oneri finanziari netti	74	(5)	79
Risultato prima delle imposte	372	69	303
Imposte esercizio	51	25	(19)
Risultato netto	321	44	277
Risultato Netto di competenza del Gruppo	238	3	235
Risultato Netto di competenza di Terzi	83	41	42

Stato Patrimoniale Consolidato al 30/06/2021

Stato patrimoniale Consolidato €/000	31.12.2020	30.06.2021	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	2.659	3.104	444
Immobilizzazioni materiali	206	177	- 28
Immobilizzazioni finanziarie	5	0	- 5
Totale Immobilizzazioni	2.870	3.282	411
Crediti verso clienti	2.239	2.841	602
Rimanenze	69	46	- 23
Anticipi da clienti	- 210	- 184	25
Debiti verso fornitori	- 1.137	- 1.372	- 235
Capitale Circolante Operativo (CCO)	961	1.330	368
Altre attività correnti	2.064	2.573	508
Altre passività correnti	- 1.173	- 1.544	- 371
Ratei e risconti netti	- 129	- 329	- 200
Capitale Circolante Netto	1.724	2.029	306
Fondi	- 40	- 40	-
TFR	- 740	- 780	- 40
Capitale Investito Netto	3.813	4.491	677
Posizione Finanziaria Netta	- 617	- 2.296	- 1.679
Patrimonio Netto	4.430	6.786	2.356

Rendiconto Finanziario Consolidato al 30/06/2021

CRICLE SPA - CONSOLIDATO SEMESTRALE 2021

Rendiconto finanziario

	30/06/2021	30/06/2020
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile dell'esercizio Gruppo	238.212	2.435
<i>Utile dell'esercizio Terzi</i>	83.073	41.006
Imposte sul reddito	51.233	25.146
Interessi Passivi/(Interessi Attivi)	(74.298)	5.195
(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	298.220	73.782
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto</i>		
Ammortamento immobilizzazioni materiali	45.199	46.598
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	349.960	279.924
Accantonamenti a Fondi	94.888	86.435
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
	0	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivanti che non comportano movimentazioni monetarie		0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del cnn	788.267	486.738
<i>Variazione del capitale circolante netto</i>		
Diminuzione (aumento) rimanenze	23.162	(18.934)
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	(527.108)	367.668
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	210.875	(228.691)
Decremento/(licremento) ratei e risconti attivi	(54.686)	7.767
(Decremento)/incremento ratei e risconti passivi	254.515	237.936
Altre variazioni del ccn	78.604	(411.796)
3. Flusso finanziario dopo la variazione del ccn	773.629	440.689
<i>altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(12.656)	961
Imposte sul reddito pagate	(62.645)	307.058
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo fondi)	(54.942)	(17.067)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	643.386	731.641
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Attività di investimento		
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(16.845)	(4.398)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(794.387)	(469.924)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	4.700	0
Attività finanziarie non immobilizzate	0	246
(Acquisizione)/ cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(806.532)	(474.075)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	563.494	(310.623)
Accensione (rimborso) finanziamenti	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento/Diminuzione capitale e riserve del gruppo	1.902.817	(27.967)
Aumento/Diminuzione capitale e riserve di terzi	132.314	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.598.625	(338.589)
Variazione nella liquidità = (a+b+c)	2.435.479	(81.024)
<u>Liquidità netta a inizio esercizio</u>	886.058	999.217
<i>Variazione nella liquidità</i>	2.435.479	(81.022)
<u>Liquidità netta a fine esercizio</u>	3.321.537	918.195

Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30/06/2021

Posizione Finanziaria Netta Consolidata €/000	31.12.2020	30.06.2021	Variazione
Disponibilità liquide	- 886	- 3.284	- 2.398
Titoli detenuti per la negoziazione	- 0	- 0	-
Liquidità	- 886	- 3.285	- 2.398
Debiti bancari correnti	270	989	719
Altri debiti finanziari correnti			
Indebitamento finanziario corrente	270	989	719
Indebitamento finanziario corrente netto	- 617	- 2.296	- 1.679
Indebitamento finanziario non corrente			
Indebitamento finanziario netto	- 617	- 2.296	- 1.679
