



COMUNICATO STAMPA

CIRCLE: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2020

VALORE DELLA PRODUZIONE IN CRESCITA DEL 21%, CON EBITDA MARGIN DEL 14%

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI 1H2020

- **Valore della Produzione: Euro 3,2 milioni, in crescita del 21% (Euro 2,6 milioni 1H2019)**
- **EBITDA adjusted (esclusi costi non ricorrenti derivanti dall'emergenza sanitaria): Euro 0,7 milioni (Euro 0,7 milioni 1H2019)**
- **EBIT adjusted (esclusi costi non ricorrenti derivanti dall'emergenza sanitaria): Euro 0,4 milioni (Euro 0,4 milioni 1H2019)**
- **Utile Netto: Euro 0,04 milioni (Euro 0,38 milioni 1H2019)**
- **Posizione Finanziaria Netta attiva (cassa) pari a Euro 0,47 milioni (Euro 0,34 milioni al 31 dicembre 2019) dopo aver sostenuto investimenti sull'evoluzione prodotti nonché attività non ricorrenti di sviluppo mercato e internazionalizzazione**
- **Prodotti proprietari Milos®, MasterSped® e MasterTrade® in crescita del 54%; lanciati a settembre i nuovi servizi federativi innovativi per rispondere alle necessità di piena digitalizzazione del mercato della Supply Chain**
- **Tra i fatti di maggior rilievo successivi al 30 giugno 2020, il rafforzamento della rete di impresa Log@Sea, e la partecipazione ai progetti europei MOSES e 5G-LOGINNOV**

Milano, 24 settembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Circle S.p.A., ("**Circle**"), 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 2020, sottoposta a revisione contabile limitata.

Luca Abatello, Presidente e CEO di Circle, ha dichiarato: *"Nonostante la difficile congiuntura economica, siamo soddisfatti dell'incremento significativo del Valore della Produzione, cresciuto del 21% rispetto al primo semestre del 2019. Inoltre, consideriamo un ottimo risultato l'aver centrato l'obiettivo di non interrompere,*



nonostante la crisi dovuta al COVID-19 e al lungo periodo di lockdown - cui si sono sommate le significative problematiche al sistema trasportistico che hanno lungamente vessato l'intero sistema della logistica del Nord Ovest penalizzando fortemente le aziende del comparto - nessuno degli investimenti, delle attività e dei progetti che avevamo programmato. Anzi, per quanto riguarda la pandemia, si può affermare che essa abbia per certi versi accelerato l'evoluzione dei nostri prodotti, in particolare con il lancio di nuovi servizi innovativi che abbiamo ribattezzato "federativi" e che rispondono alla necessità sempre più impellente di una piena digitalizzazione del mercato della Supply Chain.

Oltre a ciò, vorrei ricordare le nuove importanti alleanze, la messa a punto della suite Milos® TOS nel contesto estremamente sfidante del Terminal CILP a Livorno, la firma del nuovo contratto per la fornitura della suite Milos® TOS a TIMT - Trieste Intermodal Maritime Terminal, che include anche l'agenzia marittima Samer & Co. Shipping e l'operatore turco Ulusoy, la commessa legata al progetto TEBETS (Technological Boost for Efficient port Terminal operations following Safety-related events) finanziato dal MISE e i progetti europei MOSES e 5G-LOGINNOV che gettano importantissime basi per sfruttare al meglio la ripresa del settore nei prossimi mesi".

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2020

Il **Valore della Produzione** pari a Euro 3,2 milioni, registra un incremento del 21% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 2,6 milioni)

Il Gruppo ha infatti provveduto ad implementare 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 dei **prodotti proprietari Milos®, MasterSped® e MasterTrade®** del 54%.

L'**EBITDA adjusted** (esclusi costi non ricorrenti derivanti dall'emergenza sanitaria) è pari a Euro 0,7 milioni (Euro 0,7 milioni 1H2019)

L'**EBITDA** è pari a Euro 0,4 milioni (Euro 0,7 1H2019) con EBITDA margin del 14%.

L'**EBIT adjusted** (esclusi costi non ricorrenti derivanti dall'emergenza sanitaria) è pari a Euro 0,4 milioni (Euro 0,4 milioni 1H2019)

L'**EBIT** è pari a Euro 0,07 milioni (Euro 0,47 milioni 1H2019)

L'**Utile Netto** è pari a Euro 0,04 milioni (Euro 0,38 milioni 1H2019)



Posizione Finanziaria Netta attiva (cassa) pari a Euro 0,47 milioni (Euro 0,34 milioni al 31 dicembre 2019) dopo aver sostenuto investimenti sull'evoluzione prodotti nonché attività non ricorrenti di sviluppo mercato e internazionalizzazione

Il **Patrimonio Netto** è pari ad Euro 4,45 milioni (Euro 4,43 milioni al 31 dicembre 2019)

Gli **Investimenti** affrontati nel corso del primo semestre 2020, pari a circa Euro 0,4 milioni, 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 da Circle Group, tra cui vanno ricordati quelli relativi alla smaterializzazione delle procedure di *security* e doganali, ancor più strategici in un periodo caratterizzato dalla pandemia.

Principali risultati Circle S.p.A. al 30 giugno 2020 (*)

Valore della Produzione: Euro 1,78 milioni (Euro 1,76 milioni 1H2019)

EBITDA adjusted (esclusi costi non ricorrenti derivanti dall'emergenza sanitaria): Euro 0,5 milioni (Euro 0,5 milioni 1H2019)

EBITDA: Euro 0,3 milioni (Euro 0,53 milioni 1H2019) con EBITDA margin del 18%

EBIT: Euro 0,13 milioni (Euro 0,3 milioni 1H2019)

Utile Netto: Euro 0,1 milioni (Euro 0,28 milioni al 1H2019)

() Dati non sottoposti a limited review*

Azioni Proprie

Circle S.p.A. possiede, alla data del 30 giugno 2020, n. 17.160 azioni proprie, pari allo 0,4945% del Capitale Sociale.

Eventi successivi al 30 giugno 2020

- **15 luglio:** Circle comunica di aver rafforzato la rete di impresa Log@Sea, costituita nel 2014 per fornire al mercato servizi per la digitalizzazione della Supply Chain, la Gate Automation e il Traffic Monitoring. Con il restante 49% in capo ad Aitek - azienda italiana leader nella progettazione e realizzazione di



soluzioni tecnologiche innovative per il mercato degli Intelligent Transport Systems - Circle porta la sua partecipazione nella rete di impresa al 51% con l'obiettivo di potenziare l'offerta di soluzioni per la digitalizzazione dei nodi portuali e intermodali e la Gate Automation 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.

- **16 luglio:** Circle comunica la propria partecipazione al progetto europeo MOSES (AutoMated Vessels and Supply Chain Optimisation for Sustainable Short Sea Shipping), finanziato dall'Unione Europea nell'ambito del Programma Horizon 2020 e coordinato da NTUA - National Technical University of Athens. Selezionata insieme ad altri 16 partner provenienti da 7 Paesi europei, Circle annuncia che riceverà contributi per il valore di Euro 266.875 quale leader incaricato di diverse attività strategiche, tra cui quella di promozione e dissemination attraverso la piattaforma digitale multicanale ufficiale delle Autostrade del Mare www.onthemosway.eu e il relativo consorzio di stakeholder che la stessa Circle coordina nell'ambito del suo incarico al fianco della Commissione Europea (DG MOVE) per il piano "MoS Implementation Plan 2019-2022".
- **9 settembre:** Circle comunica la propria partecipazione al progetto europeo 5G-LOGINNOV, che include una nuova generazione di terminal 5G per la Mobilità Connessa e Automatizzata (CAM), nuovi tipi di dispositivi *Internet of Things-5G*, *data analytics*, gestione del traffico di ultima generazione e sottoinsiemi di funzioni emergenti di reti 5G, a beneficio delle aree portuali e delle città-porto per fronteggiare le sfide future in termini di capacità, traffico, efficienza e tutela dell'ambiente. Selezionata insieme ad altri 15 partner europei, Circle riceverà contributi pari a Euro 296.625 per fornire servizi consulenziali sui processi logistici e condurre le attività legate alla promozione e alla *dissemination* del progetto.



Evoluzione prevedibile della gestione

L'attuale scenario, reso articolato dalla pandemia da COVID-19, rende particolarmente 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 - AIM Investor Day 2020 e Investor Day 2020 Integrae SIM

Circle comunica che il 1° ottobre 2020 parteciperà all'AIM Investor Day organizzato da IR Top Consulting con il supporto di Borsa Italiana. Nel corso dell'evento, che si terrà in diretta streaming, Luca Abatello incontrerà la comunità finanziaria e presenterà alle ore 11:30 i principali risultati e strategia di sviluppo di Circle.

Inoltre, nella stessa data del 1° ottobre 2020, parteciperà all' Investor Day 2020 organizzato anch'esso in forma virtuale da Integrae SIM. Nel corso dell'evento, che si terrà in diretta streaming, Luca Abatello, incontrerà la comunità finanziaria e presenterà alle ore 14:00 i principali risultati e strategia di sviluppo di Circle.

Investor Relations Manager

In ottemperanza alle nuove disposizioni di Borsa Italiana inerenti le modifiche al Regolamento Emittenti AIM e che prevedono la nomina della figura di Investor Relations Manager, il Consiglio di Amministrazione ha confermato Nicoletta Garzoni nel suddetto ruolo.



Deposito della documentazione

La Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2020 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.circletouch.eu nella sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni".

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



In allegato:

- Conto economico consolidato al 30/06/2020
- Stato Patrimoniale consolidato al 30/06/2020
- Rendiconto Finanziario consolidato al 30/06/2020
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30/06/2020

Costituita a Genova nel giugno del 2012, **Circle S.p.A.** è la società a capo dell'omonimo Gruppo specializzato nell'analisi e nello sviluppo di **prodotti per l'automazione e la digitalizzazione dei settori portuale e della logistica intermodale**. L'acquisizione, a fine 2017, del 51% di **Info.era**, ha garantito il rafforzamento dei relativi prodotti software **Milos® e Sinfomar®**, rivolti al settore della logistica intermodale, inland terminal e terminal portuali, porti (Port Community System, per esempio, del Porto di Trieste), nonché a MTO e agenzie marittime. Nel corso del 2019 Circle ha ulteriormente rafforzato il portafoglio delle soluzioni, in ambito IoT, Optimisation, Digital Twin, Big Data, Process Automation e, nel luglio 2019, ha acquisito il 100% di **Progetto Adele**, software house specializzata nello sviluppo di sistemi software verticali sulla Supply Chain con le due soluzioni **Master SPED e Master TRADE**, dedicate rispettivamente a spedizioni e logistica, e commercio e industria. Inoltre, attraverso la Business Unit **Connecting EU**, Circle affianca Enti Pubblici e Aziende individuandone il posizionamento a livello Europeo (**EU Branding**) e le opportunità di finanziamento (**Project Anticipation**). Dal 26 ottobre 2018 Circle S.p.A. è **quotata sul mercato AIM Italia** di Borsa Italiana (codice alfanumerico: CIRC; codice ISIN azioni ordinarie: IT. 0005344996). Circle è una PMI Innovativa.

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

Mobile: +39 339 2367218

IR Top Consulting, *Investor & Media Relations* - Via Bigli 19, 20121 Milano

Mail: ir@irtop.com

Nominated Adviser (NomAd): Integrae SIM S.p.A. - Via Meravigli 13, 20123 Milano

Mail: info@integraesim.it

Conto Economico Consolidato al 30/06/2020

Conto Economico Consolidato €/000	30.06.20	30.06.19
Ricavi delle vendite	2.214	1.904
Incrementi per lavori interni	393	252
Altri proventi	586	489
Valore della produzione	3.192	2.645
Costi delle materie prime	(210)	(84)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(846)	(726)
Costo del personale	(1.710)	(1.077)
Variazione delle rimanenze	19	(14)
Oneri diversi di gestione	(44)	(42)
EBITDA	400	701
Ammortamenti e svalutazioni	(327)	(254)
EBIT	74	447
Proventi e oneri finanziari netti	(5)	(1)
Risultato ante imposte	69	446
Imposte esercizio	(25)	(98)
Risultato Netto	43	347
Risultato Netto di pertinenza del Gruppo	2	299
Risultato Netto di pertinenza di Terzi	41	48



Stato Patrimoniale Consolidato al 30/06/2020

Stato Patrimoniale Consolidato € /000	30.06.20	31.12.19
Immobilizzazioni Immateriali	2.594	2.404
Immobilizzazioni Materiali	200	242
Immobilizzazioni Finanziarie	18	21
Totale Immobilizzazioni	2.812	2.668
Crediti verso clienti	2.475	2.843
Rimanenze	44	25
Anticipi da clienti	(112)	(137)
Debiti verso fornitori	(701)	(905)
Capitale Circolante Operativo (CCO)	1.706	1.826
Altre attività correnti	1.501	1.476
Altre passività correnti	(915)	(1.058)
Ratei e risconti netti	(384)	(138)
Capitale Circolante Netto (CCN)	1.909	2.107
Fondi	(40)	(40)
TFR	(707)	(638)
Capitale Investito Netto (CIN)	3.975	4.096
Posizione Finanziaria netta	(474)	(337)
Patrimonio netto	4.449	4.433
Totale Fonti	3.975	4.096

Rendiconto Finanziario Consolidato al 30/06/2020

<u>Rendiconto finanziario</u>	30/06/2020	31/12/2019
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile dell'esercizio Gruppo	2.435	381.789
<i>Utile dell'esercizio Terzi</i>	41.006	109.169
Imposte sul reddito	25.146	111.393
Interessi Passivi/(Interessi Attivi)	5.195	(961)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
	73.782	601.390
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione		
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel Capitale Circolante Netto</i>		
Ammortamento immobilizzazioni materiali	46.598	52.816
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	279.924	514.780
Accantonamenti a Fondi	86.435	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
	486.738	1.295.795
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del cnn		
<i>Variazione del capitale circolante netto</i>		
Diminuzione (aumento) rimanenze	(18.934)	26.082
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	367.668	(1.354.453)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	(228.691)	84.310
Decremento/(licremento) ratei e risconti attivi	7.767	(65.577)
(Decremento)/incremento ratei e risconti passivi	237.936	(59.354)
Altre variazioni del cnn	(411.796)	(168.277)

3. Flusso finanziario dopo la variazione del ccn	440.689	(241.474)
<i>altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	961	1.307
Imposte sul reddito pagate	307.058	9.020
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo fondi)	(17.067)	233.534
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	731.641	2.387
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Attività di investimento		
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(4.398)	(245.182)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(469.924)	(1.500.071)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	0	(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)	(474.075)	(1.499.933)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	(310.623)	662.254
Accensione (rimborso) finanziamenti	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Diminuzione capitale e riserve del gruppo	(27.967)	(19.606)
Diminuzione capitale e riserve di terzi	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(338.589)	642.648
Variazione nella liquidità = (a+b+c)	(81.024)	(854.898)
<u>Liquidità netta a inizio esercizio</u>	<u>999.217</u>	<u>1.846.500</u>
<i>Variazione nella liquidità</i>	(81.022)	(854.898)
<u>Liquidità netta a fine esercizio</u>	<u>918.195</u>	<u>999.217</u>



Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30/06/2020

Posizione Finanziaria Netta Consolidata €/000	30.06.20	31.12.19
Disponibilità liquide	(918)	(999)
Titoli detenuti per la negoziazione		(1)
Liquidità	(918)	(1.000)
Debiti bancari correnti	444	663
Altri debiti finanziari correnti		
Indebitamento finanziario corrente	444	663
Indebitamento finanziario corrente netto	(474)	(337)
Indebitamento finanziario non corrente		
Indebitamento finanziario netto	(474)	(337)