



COMUNICATO STAMPA

CIRCLE GROUP: IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2021

VALORE DELLA PRODUZIONE CONSOLIDATO IN CRESCITA DEL 25%, PARI A EURO 9,3 MILIONI

RICAVI DEI PRODOTTI SOFTWARE PROPRIETARI IN CRESCITA DEL 32%

EBITDA CONSOLIDATO IN CRESCITA DEL 106%, PARI A EURO 1,4 MILIONI

EBIT CONSOLIDATO IN CRESCITA DEL 1.260%, PARI A EURO 0,5 MILIONI

UTILE NETTO CONSOLIDATO IN CRESCITA DEL 1.996%, PARI A EURO 0,5 MILIONI

PFN (CASH POSITIVE) A 1 MILIONE DI EURO, IN MIGLIORAMENTO DA (CASH POSITIVE) 0,6 MILIONI

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2021:

- **Valore della produzione pari a Euro 9,3 milioni, in crescita del 25% (Euro 7,5 milioni al 31/12/2020) con aumento dei ricavi dalla vendita di prodotti proprietari (in particolare, Milos®) pari al 32%**
- **EBITDA pari a Euro 1,4 milioni (Euro 0,7 milioni al 31/12/2020) ed EBIT pari a Euro 0,5 milioni (Euro 0,04 milioni al 31/12/2020)**
- **Utile netto di Euro 0,5 milioni (Euro 0,03 milioni al 31/12/2020)**
- **Posizione Finanziaria Netta attiva (cash positive) in forte miglioramento, pari a Euro 1 milione (cassa per Euro 0,6 milioni al 31/12/2020) nonostante i flussi legati agli investimenti in M&A, agli investimenti sulla evoluzione prodotti per un totale superiore a Euro 1,3 milioni.**
- **Rafforzamento degli obiettivi di crescita della “Strategic Road Map 2024” grazie alla coerenza del business model di Circle Group orientato alla digitalizzazione dei porti, dei terminal e della logistica intermodale rispetto alla situazione di mercato**



Milano, 28 marzo 2022

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 Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana, ha approvato in data odierna il bilancio consolidato e il progetto di bilancio per l'esercizio 2021.

Luca Abatello, CEO di Circle S.p.A. ha così commentato i risultati raggiunti: *"Il bilancio approvato oggi restituisce l'istantanea di un 2021 molto soddisfacente e caratterizzato innanzitutto da un forte incremento del Valore della produzione, pari a 9,3 milioni di Euro, in crescita del 25% rispetto al 2020.*

*Le performance riconducibili alla fornitura e vendita delle nostre **soluzioni software** sono state importanti, con un aumento double digit (+32%) dei ricavi legati ai prodotti **software proprietari** e una crescita ancor più consistente dei nostri **servizi federativi** offerti in modalità cloud anche in pay-per-use, a conferma della tendenza positiva delineatasi nell'ultimo biennio e rafforzatasi ulteriormente nel primo bimestre del 2022.*

*Riteniamo inoltre che il recente lancio sul mercato della suite **Milos® Global Supply Chain Visibility for Manufacturing & Distribution** - una soluzione unica per il completo monitoraggio e controllo della Supply Chain, la riduzione dei costi, degli sprechi (carta e ridondanze operative), l'incremento di efficienza, qualità del servizio e sicurezza – sviluppata per i settori industriale e distributivo, renderà la nostra offerta ancora più ampia e completa.*

*Più in particolare, la sfida alla quale intendiamo rispondere positivamente è quella di accompagnare i nostri Clienti in un **percorso di innovazione** con l'obiettivo di realizzare una **logistica sempre più smart, sostenibile, "federativa", integrata** e capace di sfruttare al meglio le componenti intermodali per ridurre costi, inquinamento e consumo di energia.*

*Un esempio di questo impegno è rappresentato dalle varie iniziative pilota, portate a compimento nel 2021, mirate a semplificare e velocizzare la gestione dei flussi logistici e doganali per importanti aziende industriali e freight forwarder attraverso **Corridoi Logistici Internazionali** in grado di connettere l'Italia (Porti di Genova, La Spezia e Trieste) con la Turchia (Porti di Pendik, Mersin e Cesme), il Marocco (Porto di Casablanca) e l'Egitto (Porto di Alexandria). Ai test hanno partecipato primari operatori terminalistici e compagnie di navigazione del calibro di DFDS, Ignazio Messina & C., Tarros Group e Ulusoy.*



*In ambito internazionale, la profonda cooperazione tra **Circle Connecting EU** e **Magellan Circle** ha dato risultati brillanti, consolidati in circa 3,4 milioni di Euro di progetti europei aggiudicati negli ultimi 14 mesi, e impresso ulteriore spinta al nostro percorso di internazionalizzazione, potenziando l'efficacia delle nostre iniziative di **Strategic Communication and Advocacy** e **Eu Funding Accelerator**".*

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2021

CIRCLE Group ha registrato un **Valore della Produzione** pari a Euro 9,3 milioni, con un incremento del 25% rispetto ad Euro 7,5 milioni al 31 dicembre 2020. 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 32%.

L'**EBITDA** è pari ad Euro 1,4 milioni (Euro 0,7 milioni al 31/12/2020) con un EBITDA Margin del 14,7% (8,9% al 31 dicembre 2020), in crescita del 106%.

L'**EBIT** è pari a circa Euro 0,5 milioni (Euro 0,04 milioni al 31/12/2020), in crescita del 1260%.

L'**Utile Netto** si attesta a circa Euro 0,5 milioni (Euro 0,03 milioni al 31/12/2020), in crescita del 1996%.

La **Posizione Finanziaria Netta** (cash positive) è pari a Euro 1 milione (cassa per Euro 0,6 milioni al 31/12/2020) dopo i flussi legati agli investimenti in M&A e agli investimenti sulla evoluzione prodotti per un totale superiore a Euro 1,3 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta Adjusted** (sommati i crediti esigibili verso l'Unione Europea, strutturalmente posticipati per regole comunitarie) è pari a Euro 2,5 milioni cash positive.

Il **Patrimonio Netto** è pari ad Euro 6,9 milioni (Euro 4,4 milioni al 31/12/2020).

Principali risultati Circle S.p.A. al 31 dicembre 2021

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 4,1 milioni (Euro 4,1 milioni al 31/12/2020); considerando che nel 2020 erano presenti la plusvalenza da conferimento della società Circle



Connecting EU (CEU) per Euro 0,51 milioni e le attività CEU (quest'anno nella società controllata Circle Connecting EU), a parità di perimetro e senza poste non ricorrenti, la crescita è di circa il 41%.

L'**EBITDA** è pari ad Euro 0,5 milioni (Euro 0,9 milioni al 31/12/2020); dedotta la plusvalenza 2020 da conferimento pari a Euro 0,5 milioni e l'Ebitda 2020 della CEU, che era pari a Euro 0,08, la crescita organica rispetto al precedente esercizio è pari al 56%.

L'**EBIT** è pari ad Euro 0,02 milioni rispetto a Euro 0,6 milioni al 31/12/2020 (Euro 0,05 milioni dedotta la plusvalenza da conferimento del 2020).

L'**Utile Netto** si attesta a 0,07 Euro milioni, rispetto a Euro 0,6 milioni al 31/12/2020 (dedotta però la plusvalenza 2020 da conferimento e l'utile 2020 delle attività CEU, quest'anno nella società controllata Circle Connecting EU – *cfr. comunicati del 30 novembre 2020 e 29 gennaio 2021*), a parità di perimetro e senza poste non ricorrenti il numero del 2020 era Euro -0,009 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** è attiva (cassa) per Euro 0,87 milioni (attiva per Euro 0,33 milioni al 31/12/2020), nonostante i flussi legati agli investimenti in M&A, agli investimenti sulla evoluzione prodotti per Euro 1 milione.

Il **Patrimonio Netto** è pari ad Euro 6,6 milioni (Euro 4,6 milioni al 31/12/2020).

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 71.398, tutto riportato a nuovo.

Azioni proprie

Si precisa che al 31 dicembre 2021 le azioni proprie della Società sono pari a N. 17.160; ad oggi 13.200 azioni pari allo 0,33% del Capitale Sociale (alla luce delle azioni conferite agli azionisti MagellanCircle in data 31 gennaio 2022 – *vedi contestuale comunicato del 31/1/22*).

Fatti di rilievo nel corso del 2021

- 26/01/2021 – avvio del pilota con expert.ai nell'ambito del progetto europeo FENIX
- 29/01/2021 – piena operatività dell'alleanza con Magellan e della newCo Circle Connecting EU



- 04/02/2021 – partecipazione all’European Mid Small Cap Forum
- 09/02/2021 – commessa Milos® per la gestione evoluta delle procedure al gate SAAR Depositi Portuali
- 18/02/2021 – partecipazione roadshow virtuale Smart Tech Investor Day
- 25/02/2021 - Milos® in grado di interfacciarsi con i database di Bureau International des Containers (BIC)
- 02/03/2021 - Milos® Terminal Operating System pienamente operativo presso Trieste Intermodal Maritime Terminal (“TIMT”) nel porto di Trieste
- 25/03/2021 – avvio del pilota con MAPS per l’ottimizzazione multimodale nell’ambito del progetto europeo FENIX
- 28/04/2021 – con MESA per il digital twin dell'ultimo miglio ferroviario nel porto di Genova
- 13/05/2021 - MasterSPED® scelto da GDT Logistic
- 20/05/2021 – alleanza con VASANDA per sviluppare progetti in ambito marittimo, portuale e intermodale nel Regno Unito
- 24/05/2021 – partecipazione all’AIM Italia Conference di Borsa Italiana
- 28/05/2021 - esecuzione aumento di Capitale riservato a investitori qualificati/istituzionali
- 31/05/2021 - perfezionamento dell’acquisizione del 51% di Magellan Circle
- 01/06/2021 – partecipazione all’Integrae SIM Investor Day
- 07/06/2021 – aggiudicato contratto di consulenza per lo sviluppo di International Fast & Secure Trade Lane (IFSTL) su diverse tratte che connetteranno l’Irlanda con la Francia e il Regno Unito
- 21/06/2021 - aggiudicato con Lugo Terminal il Bando per la selezione dei progetti di innovazione tecnologica da BI-REX (“Big Data Innovation & Research Excellence”)
- 21/06/2021 – rafforzamento dell’alleanza strategica con DASTech per la gestione di cybersecurity e piattaforme federative
- 26/07/2021 - aggiudicato con RINA Consulting S.p.A. il Bando la Commissione Europea (DG MOVE) nell’implementazione del Regolamento (UE) 2020/1056 relativo alle informazioni elettroniche sul trasporto merci (eFTI)
- 28/07/2021 – partecipazione al progetto “Efficacy”
- 10/08/2021 – partecipazione di Magellan Circle al consorzio internazionale di “PIONEERS”
- 03/09/2021 – partenza del progetto pilota con Terminal San Giorgio (TSG) e CarBox (Tarros Group) per la “Notarizzazione” del documento di Interchange
- 20/09/2021 – aggiudicato da Magellan Circle il Bando di Gara per l’organizzazione e gestione di eventi per la Commissione Europea in Portogallo
- 23/09/2021 – attivata la Temporanea Custodia nel terminal di Marzaglia



- 26/10/2021 – anniversario 3 anni su AIM Italia
- 04/11/2021 – organizzazione di Connecting EU Insights per orientare il comparto marittimo nelle opportunità legate alla transizione verso il Green New Deal
- 05/11/2021 – aggiudicato il premio “internazionalizzazione” nell’ambito del Finance Gala di Integrae SIM
- 08/11/2021 – chiusura del progetto TEBETS con CIRCLE Group, MESA Group, Terminal San Giorgio e Università degli studi di Genova
- 08/12/2021 - Milos® MTO per PSA Cargo Solutions
- 29/12/2021 - approvato dalla Commissione Europea il progetto “Waste2BioComp” presentato da Magellan Circle nell’ambito del Programma Horizon

Eventi rilevanti successivi al 31 dicembre 2021

Il 2022 si è aperto con la chiusura delle formalità dell’operazione Magellan Circle con una rimodulazione degli step temporali e l’assegnazione ai partner della prima parte delle azioni proprie Circle S.p.A. (3.960) derivanti dal piano di buy back (*cfr. comunicato stampa datato 31 gennaio 2022*).

A inizio febbraio Circle ha preso parte alla missione in Egitto finalizzata al consolidamento dei risultati del pilota, realizzato nell’ambito del progetto europeo **FENIX**, del Corridoio Logistico internazionale tra i porti di Genova e Alessandria d’Egitto che ha visto il coinvolgimento della compagnia di navigazione italiana **Ignazio Messina & C.**, il **terminal IMT** nel porto di Genova e **Ocean Express** nel porto di Alessandria (*cfr. comunicato stampa datato 2 febbraio 2022*).

I Corridoi Logistici Internazionali (IFSTL - International Fast & Secure Trade Lanes) sono stati al centro delle nuove attività **pilota tra Italia (Porto di Trieste) e Turchia (Porti di Pendik e Cesme)** con il coinvolgimento di diversi primari operatori terminalistici e compagnie di navigazione a livello internazionale (DFDS e Ulusoy) al fine di realizzare una notevole semplificazione e velocizzazione della gestione dei flussi logistici e doganali sia in export sia in import. (*cfr. comunicati stampa datati 17 e 23 marzo 2022*).

Per quanto riguarda nuovi progetti finanziati, Magellan Circle è stata ammessa a febbraio al **Consorzio internazionale ReNEW** per la transizione energetica del trasporto sulle vie navigabili interne.

Destinatario di un budget complessivo di quasi 9 milioni di Euro, ReNEW ha per Magellan Circle un valore di **175.000 Euro** e consente alla Società di far parte di un gruppo multidisciplinare composto da 24 partner provenienti da 11 diversi Paesi dell’Unione Europea di alto profilo esperti di navigazione interna e Sistemi di Trasporto Intelligente. (*cfr.*



comunicato stampa datato 21 febbraio 2022).

È stata poi rafforzata inoltre la partnership tra **CIRCLE Group e SERNAV LOG/SERNAV Trasporti**, tra i principali operatori italiani attivi nell'assistenza in materia di spedizioni e operazioni logistiche, con l'ampliamento del perimetro della collaborazione già in essere per l'utilizzo del sistema informativo Master SPED® alle società controllate dalla Holding GREEN WAVE. Tra le nuove ulteriori attività, sono previsti il controllo puntuale della movimentazione e degli aspetti legati a fatturazione e reportistica clienti, e la gestione ottimizzata del magazzino (cfr. comunicato stampa datato 3 marzo 2022).

Il 21 marzo Circle ha reso noto il supporto, attraverso la controllata Info.era, al percorso di digitalizzazione di **HHLA PLT Italy** con una soluzione per la gestione e il controllo degli accessi al nuovo Terminal Multipurpose nel Porto di Trieste (cfr. comunicato stampa datato 21 marzo 2022). Situata presso lo Scalo Legnami e dotato di due banchine con ormecci Ro/Ro capaci di ospitare fino a 4 navi e raccordo ferroviario in grado di accogliere treni lunghi 600 metri, la piattaforma logistica HHLA PLT Italy Srl è stata inaugurata il 7 gennaio 2021. Azionista di maggioranza della Società è HHLA International GmbH; fanno parte della compagine societaria Francesco Parisi Casa di Spedizioni S.p.A., I.CO.P S.p.A. e Interporto di Bologna S.p.A.

La suite Milos® è stata scelta da **EST - Europea Servizi Terminalistici** per ottimizzare la gestione doganale dei traffici afferenti al terminal portuale di Catania (cfr. comunicato stampa datato 10 marzo 2022).

Circle ha inoltre accompagnato **Terminali Italia** all'ottenimento della certificazione AEO, della autorizzazione tc a Marzaglia e del fast corridor dal porto della Spezia (cfr. comunicato stampa datato 28 marzo 2022).

Infine, è stata lanciata sul mercato il 25 marzo la suite **Milos® Global Supply Chain Visibility for Manufacturing & Distributions**, una soluzione unica per il completo monitoraggio e controllo della Supply Chain, la riduzione dei costi, degli sprechi (carta e ridondanze operative), l'incremento di efficienza, qualità del servizio e sicurezza (cfr. comunicato stampa datato 25 marzo 2022).

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dei primi mesi del 2022 è proseguita intensa la richiesta focalizzata dei **servizi**



federativi innovativi implementati dal Gruppo, con particolare riferimento a quelli a valenza tracking, security, doganali, ferroviari/intermodali, anche alla luce della complessa situazione internazionale che rende necessario e imprescindibile un puntuale controllo della catena logistica multimodale.

Il rafforzamento da parte del Governo italiano degli incentivi “**Transizione 4.0**” (e di similari strumenti a livello Europeo) ha ulteriormente accelerato la richiesta di progetti di automazione delle gru e gate 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” che continuano ad essere molto intensi sia a livello di progetti EU diretti sia a livello di aziende private interessate a sfruttare al meglio le opportunità esistenti e mai così ampie come ora.

Il recente lancio della nuova suite **Milos® Global Supply Chain Visibility for Manufacturing & Distributions** ha voluto dare una ulteriore risposta concreta alle aziende industriali che sono costrette ad un monitoraggio puntuale dei costi logistici e di trasporto a livello internazionale, dei tempi di consegna, dei rischi e che vedono nella suite una esigenza trasformata anche in una opportunità di gestione proattiva e predittiva.

Continuata crescita molto più che proporzionale dei servizi federativi **cloud based** (SaaS) ricorrenti che rappresentano uno degli asset strategici del Gruppo, con un particolare focus anche sulla componente aerea, resa molto più competitiva dai noli marittimi ancora molto alti.

Prosegue infine il monitoraggio delle opportunità di crescita per vie esterne del Gruppo, che vede varie opportunità concrete sul tavolo mirate ad un rafforzamento sia nei segmenti più innovativi sia nella presenza internazionale.

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

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l’Assemblea Ordinaria degli azionisti il giorno 28 aprile 2022 alle ore 17,40 in presenza presso la sede operativa di Piazza Borgo Pila 40 (Torre A interno 46) a Genova per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:



1. Approvazione del Bilancio di esercizio e presentazione del Bilancio Consolidato chiuso il 31 dicembre 2021. Destinazione del Risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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 Piazza Borgo Pila 40 (Torre A interno 46) a Genova, nonché reso disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.circletouch.eu, dove saranno disponibili anche la relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2021 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**, il Gruppo specializzato nell'analisi e nello sviluppo di prodotti per l'innovazione e la digitalizzazione dei settori portuale e della logistica intermodale e nella consulenza internazionale sui temi del Green Deal e della transizione energetica.

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

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 -, il Port Community System **Sinfomar** e le soluzioni **Master SPED®** e **Master TRADE®**, dedicate rispettivamente a spedizioni e logistica, e a commercio e industria. A completare l'offerta in ambito Supply Chain, i cosiddetti "servizi federativi" in grado di rendere più efficiente la migrazione dei clienti verso un modello di business digitale e offerti in modalità cloud.

Attraverso la **Circle Connecting EU**, Circle affianca Enti Pubblici e Aziende individuandone il posizionamento a livello Europeo (**Strategic Communication and Advocacy**) e le opportunità di finanziamento (**Eu Funding Accelerator**).

Grazie alla joint venture e acquisizione di **Magellan Circle**, realtà portoghese attiva nel campo dell'advocacy presso le Istituzioni europee, Circle ha ampliato la propria presenza a Bruxelles e i propri servizi, massimizzando così 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.

Circle S.p.A. è quotata sul mercato **Euronext Growth Milan** 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 Giovanni Battista Pergolesi 26, 20124 Milano

Operational headquarters Piazza Borgo Pila 40 (Torre A interno 46), 16129 Genova

Nicoletta Garzoni, *Media & Investor Relations Manager*

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

Mobile: +39 339 2367218

Euronext Growth Advisor: **Integrae SIM S.p.A.**

Via Meravigli 13, 20123 Milano

Mail: info@integraesim.it

Tel: +39 02 39 44 83 86



Allegati

- Conto economico consolidato al 31/12/2021 (rispetto al 31/12/2020)
- Stato Patrimoniale consolidato al 31/12/2021 (rispetto al 31/12/2020)
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31/12/2021 (rispetto al 31/12/2020)
- Rendiconto Finanziario consolidato al 31/12/2021 (rispetto al 31/12/2020)
- Conto economico Circle S.p.A. al 31/12/2021 (rispetto al 31/12/2020)
- Stato Patrimoniale Circle S.p.A. al 31/12/2021 (rispetto al 31/12/2020)
- Posizione Finanziaria Netta Circle S.p.A. al 31/12/2021 (rispetto al 31/12/2020)
- Rendiconto Finanziario Circle S.p.A. al 31/12/2021 (rispetto al 31/12/2020)

Conto Economico Consolidato €/000	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.126	5.422	1.704
Incrementi per lavori interni	726	712	14
Altri ricavi e proventi	1.454	1.330	124
Valore della produzione	9.306	7.464	1.842
Costi della produzione	342	433	-91
Costi per servizi e godimento beni di terzi	3.810	2.845	965
Costo del personale	3.667	3.410	257
variazione delle rimanenze	16	-44	60
Accantonamenti su rischi	0	0	0
Oneri diversi di gestione	106	158	-52
EBITDA	1.365	661	704
Ammortamenti e svalutazioni	820	622	198
EBIT	545	39	506
Proventi e oneri finanziari netti	68	-13	81
Risultato prima delle imposte	612	27	585
Imposte esercizio	66	1	65
Risultato netto	546	26	520

Stato patrimoniale Consolidato €/000	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	3.196	2.659	537
Immobilizzazioni materiali	151	206	-55
Immobilizzazioni finanziarie		5	-5
Totale Immobilizzazioni	3.348	2.870	478
Crediti verso clienti	4.196	2.239	1.957
Rimanenze	53	69	-16
Anticipi da clienti	-178	-210	32
Debiti verso fornitori	-2.095	-1.137	-958
Capitale Circolante Operativo (CCO)	1.975	961	1.014
Altre attività correnti	3.001	2.064	937
Altre passività correnti	-1.310	-1.173	-137
Ratei e risconti netti	-84	-129	46
Capitale Circolante Netto	3.583	1.723	1.860
Fondi	-40	-40	0
TFR	-863	-740	-123
Capitale Investito Netto	6.027	3.813	2.214
Posizione finanziaria Netta	-984	-617	-367
Patrimonio Netto	7.011	4.431	2.580

Posizione finanziaria Netta Consolidata €/000	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
Disponibilità liquide	- 1.912	- 886	- 1.026
Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
Liquidità	- 1.912	- 886	- 1.026
Debiti bancari Correnti	928	270	658
Altri debiti finanziari correnti	-	-	-
Indebitamento finanziario corrente	928	270	658
Indebitamento finanziario corrente netto	- 984	- 616	- 368
Indebitamento finanziario non corrente	-	-	-
Indebitamento finanziario netto	- 984	- 616	- 368

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	71.398	577.976
Imposte sul reddito	(51.188)	(22.942)
Interessi passivi/(attivi)	3.636	4.470
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		(545.500)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>23.846</i>	<i>14.004</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	39.406	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	459.100	377.251
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(362.051)	(23.968)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>136.455</i>	<i>353.283</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>160.301</i>	<i>367.287</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(462.445)	507.441
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	43.077	69.060
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	14.826	22.515
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(73.033)	(68.840)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(610.788)	(321.219)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(1.088.363)</i>	<i>208.957</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(928.062)</i>	<i>576.244</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(3.626)	(4.470)
(Imposte sul reddito pagate)		22.942
(Utilizzo dei fondi)	(1.043)	
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(4.669)</i>	<i>18.472</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(932.731)	594.716
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(13.122)	(2.143)

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(169.172)	(355.570)
Disinvestimenti	386	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(248.469)	(11.650)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti		246
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(430.377)	(369.117)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	650.000	
(Rimborso finanziamenti)	(181.774)	(250.613)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.902.818	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.371.044	(250.613)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.007.936	(25.014)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	595.725	621.624
Danaro e valori in cassa	893	8
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	596.618	621.632
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.604.192	595.725
Danaro e valori in cassa	362	893
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.604.554	596.618
Differenza di quadratura		

Conto Economico Circle S.p.A. €/000	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.757	2.766	-9
Incrementi per lavori interni	347	349	-2
Altri ricavi e proventi	991	971	20
Valore della produzione	4.095	4.086	9
Costi della produzione	7	19	-12
Costi per servizi e godimento beni di terzi	2.476	1.926	550
Costo del personale	1.065	1.149	-84
variazione delle rimanenze	0	0	0
Accantonamenti su rischi	0	0	0
Oneri diversi di gestione	57	54	3
EBITDA*	489	938	-449
Ammortamenti e svalutazioni	465	377	88
EBIT^	24	560	-536
Proventi e oneri finanziari netti	-4	-4	0
Risultato prima delle imposte	20	555	-535
Imposte esercizio	51	-23	74
Risultato netto°	71	578	-507

*L'**EBITDA** è pari ad Euro 0,5 milioni (Euro 0,9 milioni al 31/12/2020); dedotta la plusvalenza 2020 da conferimento pari a Euro 0,5 milioni e l'Ebitda 2020 della CEU, che era pari a Euro 0,08, la crescita organica rispetto al precedente esercizio è pari al 56%.

^L'**EBIT** è pari ad Euro 0,02 milioni rispetto a Euro 0,6 milioni al 31/12/2020 (Euro 0,05 milioni dedotta la plusvalenza da conferimento del 2020).

°L'**Utile Netto** si attesta a 0,07 Euro milioni, rispetto a Euro 0,6 milioni al 31/12/2020 (dedotta però la plusvalenza 2020 da conferimento e l'utile 2020 delle attività CEU, quest'anno nella società controllata Circle Connecting EU – cfr. comunicato del 30 novembre 2020 e 29 gennaio 2021), a parità di perimetro e senza poste non ricorrenti il numero del 2020 era Euro -0,009 milioni).

Stato patrimoniale Circle S.p.A. €/000	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	943	880	63
Immobilizzazioni materiali	22	16	6
Immobilizzazioni finanziarie	2.693	2419	-2.7 9
Totale Immobilizzazioni	3.658	3.315	318
Crediti verso clienti	1.585	1.122	463
Rimanenze	16	16	0
Anticipi da clienti	-127	-210	83
Debiti verso fornitori	-760	-717	-43
Capitale Circolante Operativo (CCO)	714	211	503
Altre attività correnti	2.966	2.013	953

Altre passività correnti	-1.434	-1.036	-398
Ratei e risconti netti	-55	-113	58
Capitale Circolante Netto	2.190	1.076	1.139
Fondi	-5	-5	0
TFR	-154	-131	-23
Capitale Investito Netto	5.689	4.255	1.434
Posizione finanziaria Netta	-870	-331	-539
Patrimonio Netto	6.560	4.586	1.974

Posizione finanziaria Netta Circle S.p.A. €/000	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
Disponibilità liquide	-1605	-597	-1008
Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
Liquidità	-1605	-597	-1008
Debiti bancari Correnti	734	266	468
Altri debiti finanziari correnti	0	0	0
Indebitamento finanziario corrente	734	266	468
Indebitamento finanziario corrente netto	-870	-331	-539
Indebitamento finanziario non corrente	0	0	0
Indebitamento finanziario netto	-870	-331	-539

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	71.398	577.976
Imposte sul reddito	(51.188)	(22.942)
Interessi passivi/(attivi)	3.636	4.470
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		(545.500)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	23.846	14.004
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	39.406	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	459.100	377.251
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(362.051)	(23.968)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>136.455</i>	<i>353.283</i>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	160.301	367.287
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(462.445)	507.441
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	43.077	69.060
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	14.826	22.515
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(73.033)	(68.840)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(610.788)	(321.219)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(1.088.363)</i>	<i>208.957</i>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(928.062)	576.244
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(3.626)	(4.470)
(Imposte sul reddito pagate)		22.942
(Utilizzo dei fondi)	(1.043)	
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(4.669)</i>	<i>18.472</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(932.731)	594.716
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(13.122)	(2.143)

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(169.172)	(355.570)
Disinvestimenti	386	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(248.469)	(11.650)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti		246
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(430.377)	(369.117)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	650.000	
(Rimborso finanziamenti)	(181.774)	(250.613)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.902.818	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.371.044	(250.613)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.007.936	(25.014)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	595.725	621.624
Danaro e valori in cassa	893	8
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	596.618	621.632
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.604.192	595.725
Danaro e valori in cassa	362	893
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.604.554	596.618
Differenza di quadratura		