1INFO
DIGITAL SIGN

COMUNICATO STAMPA

CIRCLE: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

VALORE DELLA PRODUZIONE +37%, PRODOTTI PROPRIETARI MILOS +145%, EBITDA +128%, EBIT +244%, UTILE NETTO +226%

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI 1H2023

- **Valore della Produzione: € 7,16 milioni, in crescita del 37% (€ 5,22 milioni 1H2022)**
- **EBITDA: € 2 milioni (€ 0,86 milioni 1H2022), +128%**
- **EBIT: € 1,51 milioni (€ 0,44 milioni 1H2022), +244%**
- **Utile Netto: € 1,13 milioni (€ 0,35 milioni 1H2022), +226%**
- **Indebitamento finanziario netto (*cash positive*) pari a circa € 2 milioni (€ 1,82 milioni – *cash positive* - al 31 dicembre 2022); Indebitamento finanziario netto adjusted (*cash positive*) pari a circa € 3,8 milioni (€ 2,9 milioni - *cash positive* - al 31 dicembre 2022), per effetto dei crediti sui progetti EU**
- **Prodotti proprietari Milos® in crescita del 145%; i nuovi servizi federativi, lanciati per rispondere alle necessità di piena digitalizzazione del mercato della Supply Chain, registrano un incremento del 387%**
- **Tra i fatti di maggior rilievo del semestre il consolidamento di CargoStart, il lancio di Milos Intelligence e l'ampliamento dei servizi portuali a molti porti mediterranei**

Milano, 28 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **CIRCLE S.p.A.** ("***CIRCLE***" o la ***"Società"***), società a capo dell'omonimo gruppo CIRCLE Group specializzato nell'analisi dei processi e nello sviluppo di soluzioni per la digitalizzazione del settore portuale e della logistica intermodale e nella consulenza internazionale sui temi del Green Deal e della transizione energetica, quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Luca Abatello, Presidente e CEO di CIRCLE Group ha commentato i risultati raggiunti nei primi sei mesi del 2023 come segue: "*Il semestre è stato estremamente positivo e ricco di soddisfazioni. Con il lancio della release 4.0 di Milos® Global Supply Chain Visibility for*

Manufacturing & Distribution e di Milos® Intelligence sono state completate due pietre miliari della strategia del Gruppo e ne è stata sancita la grande crescita delle competenze, con particolare focus sull'Intelligenza Artificiale e sul Machine Learning applicati alla componente multimodale.
Per quanto riguarda il filone della Next Generation EU, la Transizione Energetica e la digitalizzazione a livello portuale e intermodale, vogliamo sottolineare la capacità di CIRCLE di concretizzare nuovi risultati significativi, con la firma di progetti strategici e il coinvolgimento in filoni determinanti.
Inoltre, si prevede entro la fine del 2023 lo sblocco delle risorse economiche messe a disposizione dal PNRR che potranno così vedere un ulteriore step strategico per l'Italia, l'Europa e il Mediterraneo".

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

Il **Valore della Produzione** pari a € 7,16 milioni, registra un incremento del 37% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (€ 5,22 milioni).

Si segnala l'incremento dei prodotti software proprietari, proposti anche in modalità SaaS (Software as a Service) su piattaforma cloud, pari al 145% e dei servizi federativi Milos® registrano un incremento del 387%

L'**EBITDA** è pari a circa € 2 milioni (€ 0,86 nel 1H2022), con EBITDA Margin del 27,4% (16,5% nel 1H2022) calcolato sul Valore della Produzione di ciascun periodo.

Dopo aver spesato ammortamenti per circa € 0,45 milioni, l'**EBIT** è pari a € 1,51 milioni (€ 0,44 milioni 1H2022), in crescita del 244%.

L'**Utile Netto** è pari a € 1,13 milioni (€ 0,35 milioni 1H2022), con una crescita del 226%.

L'indebitamento finanziario netto è attivo (cassa) pari a € 2 milioni (cassa per € 1,82 milioni al 31 dicembre 2022) dopo aver sostenuto investimenti sull'evoluzione prodotti per € 0,2 milioni, completato gli impegni per MagellanCircle per € 0,1 milioni, investito € 0,5 milioni per la maggioranza di CargoStart al 31.12.2022.

L'indebitamento finanziario netto adjusted è cassa per circa € 3,8 milioni (cassa per € 2,9 milioni al 31 dicembre 2022), sommati i crediti esigibili entro l'esercizio successivo verso l'Unione Europea, strutturalmente posticipati per regole comunitarie.

Gli **Investimenti** affrontati nel corso del primo semestre 2023, pari a circa € 0,2 milioni (0,3 nel corso del primo semestre 2022) per la parte immateriale, hanno riguardato principalmente l'evoluzione dei servizi offerti dalle suite Milos® MTO, TOS, Intelligence, Global Supply Chain Visibility, MasterSped® e allo sviluppo di ulteriori servizi federativi innovativi, la Green Dashboard, le suite aeree e aeroportuali di CargoStart.

Il **Patrimonio Netto** è pari ad € 9,45 milioni (€ 8,31 milioni al 31 dicembre 2022).

Si evidenzia la crescita rispetto al primo semestre 2022 del 64% del Valore della Produzione della Capogruppo Circle S.p.A. a € 2,9 milioni, nonché del 129% del relativo EBITDA, pari € 1,3 milioni.

Azioni Proprie

Circle S.p.A. possiede, alla data del 30 giugno 2023, n. 16.500 azioni proprie, pari allo 0,41% del Capitale Sociale.

Fatti di rilievo nel corso del primo semestre 2023

- 04/01/2023 - contratto per fornire Milos® MTO e i Servizi Federativi a un importante operatore logistico del nord Italia (*valore del contratto: circa € 400.000*)
- 11/01/2023 - nuova commessa per l'implementazione di un progetto completo dei Servizi Federativi (*valore del contratto: circa € 270.000*)
- 02/02/2023 - firma contratto quadro di *circa € 450.000* con primario operatore doganale multimodale europeo per Master SPED® e i Servizi Federativi
- 08/02/2023 - primario porto del Mediterraneo si affida ai servizi di "Port Community System" di CIRCLE Group (*valore del contratto: circa € 500.000 in 4 anni*)
- 21/02/2023 - importante porto del Mediterraneo sceglie i "Port Community Services" di CIRCLE Group (*valore del contratto: circa € 290.000 in 4 anni*)
- 16/03/2023 - nuova commessa per i servizi di "Port Community System" (*valore del contratto: circa € 500.000 in 9 mesi*)
- 03/04/2023 – partecipazione all'Investor Day organizzato da Banca Profilo a Milano
- 04-05/04/2023 - partecipazione all'evento Investor Access Event a Parigi
- 03/05/2023 - siglato progetto di *circa € 300.000* con primario operatore logistico multimodale internazionale per attività innovative di digitalizzazione connesse al settore del cargo internazionale
- 22/05/2023 - firmato nuovo progetto del valore di *circa € 250.000* (nel periodo 2023-2025) con un primario porto del Mediterraneo

- 08/06/2023 - partecipazione all'evento Iberian Digital Investor Day
- 22/06/2023 - lotto minimo di negoziazione a 330 azioni da lunedì 26 giugno 2023
- 22/06/2023 - aggiudicato il progetto eFTI4EU (*valore del contratto: circa € 560.000 in 36 mesi*) finanziato nell'ambito del programma Connecting Europe Facility (CEF2)
- 26-30/06/2023 - partecipazione all'evento Mid & Small | Virtual 2023 organizzato da Virgilio IR.

Eventi rilevanti successivi al 30 giugno 2023

- 24/07/2023 - lancio sul mercato di MTO Planning Optimization e Best Trucker Selection, due nuove soluzioni digitali integrate per il planning, l'ottimizzazione e il controllo della Supply Chain; € 1 mln il Valore della Produzione atteso legato alla Milos® Intelligence nel biennio 2023-24.
- 01/08/2023 - nuova commessa per fornire le soluzioni "Port Community System" a porto mediterraneo (*valore del contratto: circa € 130.000 in 9 mesi)*
- 03/08/2023 - CINEA - Agenzia esecutiva europea per il clima, l'infrastruttura e l'ambiente proroga di 18 mesi il progetto E-BRIDGE; L'Amendment al Grant Agreement comporta oltre € 800.000 come cofinanziamento addizionale riservato a Circle
- 16/08/2023 - contratto del valore di oltre € 510.000 euro con operatore multimodale per servizi digitali e doganali innovativi
- 28/08/2023 - contratto del valore di € 135.000 circa con nuovo porto del Mediterraneo orientale
- 31/08/2023 - contratto del valore di oltre € 200.000 con operatore intermodale e terminalistico europeo.
- 21/09/2023 - nuovi contratti siglati attraverso Magellan Circle per un importo complessivo di € 100.000 circa.
- 26/09/2023 - missione in Marocco coordinata dall'Ambasciata Italiana in Marocco e da ITA con Autorità di Sistema Portuale del Mar Adriatico Orientale, Camera di Commercio Venezia Giulia e Confindustria Friuli-Venezia Giulia.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dei primi due mesi del terzo trimestre 2023 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 dell'articolata situazione internazionale che rende sempre necessario e imprescindibile

un puntuale controllo della catena logistica multimodale.
CIRCLE Group ha dimostrato di saper iniziare a cogliere le grandi opportunità derivanti dal PNRR e dalla Next Generation EU (anche se i fondi sono per lo più posticipati al 2024-2025) e i **megatrends** di settore legati alle nuove tecnologie a supporto della digitalizzazione, intercettando così le necessità e le potenzialità di questa fase decisiva per il settore dei porti, della logistica intermodale e dei trasporti multimodali.
Il rafforzamento 2022 da parte del Governo italiano degli incentivi "**Transizione 4.0**" (e di strumenti analoghi a livello europeo) ha fatto sì che i progetti di automazione delle gru e gate in ambito terminalistico e portuale e di digitalizzazione dei processi della catena logistica si siano accelerati nel primo semestre del 2023, con una forte aspettativa per il promesso nuovo strumento 5.0 per il 2024.
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.
La 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. A breve verrà annunciato un ulteriore importantissimo strumento 5.0 per *green*, *circular economy* uniti ai Servizi Federativi.
Continua la 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 nel 2021-22 molto più competitiva dai noli marittimi ancora molto alti e che ha conservato quote di mercato importanti anche nel 2023, molto superiori a quelli pre-pandemia.
Prosegue infine il **monitoraggio delle opportunità di crescita per vie esterne** del Gruppo, con la valutazione di potenziali target mirate ad un rafforzamento sia nei segmenti più innovativi sia nella presenza internazionale.

Incontri con la comunità finanziaria

Circle comunica, inoltre, che incontrerà la comunità finanziaria per presentare i risultati semestrali:

- il **6 ottobre a Lugano** nell'ambito del **Mid & Small Cap Investor Day 2023** organizzato da IR Top Consulting
- il **9 ottobre a Milano** nell'ambito dell'Investor Day organizzato da **Integrae** SIM

- il **17 ottobre 2023 a Milano** nell'ambito della **Next Gems 2023** Conference organizzata da Virgilio IR.

Deposito della documentazione

La Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge e sul sito internet della Società, www.circlegroup.eu, alla sezione "Investor Relations/Report finanziari" e nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

Allegati:

- Conto economico consolidato al 30/06/2023
- Stato Patrimoniale consolidato al 30/06/2023
- Indebitamento finanziario netto consolidato al 30/06/2023
- Rendiconto Finanziario consolidato al 30/06/2023

***

Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor Relations del sito www.circlegroup.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**, **Progetto Adele** e **Cargo Start,** acquisite rispettivamente a fine 2017, luglio 2019 e dicembre 2022, e le società di consulenza **Circle Connecting EU** e **Magellan Circle.***

*Le sinergie tra le singole componenti di CIRCLE Group 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**, le soluzioni **Master SPED®** e **Master TRADE®,** dedicate rispettivamente a spedizioni e logistica, e a commercio e industria, e **Star Tracking®**, soluzione per il tracking airport-to-airport.*

*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 €pee, Circle ha ampliato la propria presenza a Bruxelles e i propri servizi, massimizzando così le opportunità derivanti dai fondi e progetti **Next Generation EU**.*

*Inoltre, la recente acquisizione (dicembre 2022) del 51% di **Cargo Start**, start-up Innovativa specializzata nello sviluppo e vendita di prodotti e servizi tecnologici innovativi per il cargo aereo, CIRCLE Group rafforza la propria offerta in un segmento in rapida espansione e strategico rispetto al percorso 2024 **Connect 4 Agile Growth**.*

*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 €next Growth Milan** di Borsa Italiana dal 26 ottobre 2018 (codice alfanumerico: CIRC; codice ISIN azioni ordinarie: IT. 0005344996).*

Per ulteriori informazioni

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, *Investor Relations & PR*
Mail: ir@circletouch,eu | Mobile: +39 339 2367218

Euronext Growth Advisor: **Integrae SIM S.p.A.**
Piazza Castello 24, 20121 Milano
Mail: info@integraesim.it | Phone: +39 02 96 84 68 64

Conto economico consolidato al 30/06/2023

Conto Economico Consolidato €/000	30.06.2023	30.06.2022	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.864	4.415	1.449
Incrementi per lavori interni	217	305	-88
Altri ricavi e proventi	1.076	503	573
Valore della produzione	**7.157**	**5.222**	**1.935**
Costi della produzione	32	148	-116
Costi per servizi e godimento beni di terzi	2.618	1.938	680
Costo del personale	2.434	2.141	293
variazione delle rimanenze	4	10	-6
Accantonamenti su rischi	-	-	0
Oneri diversi di gestione	110	124	-14
EBITDA	**1.959**	**860**	**1.099**
Ammortamenti e svalutazioni	451	423	28
EBIT	**1.508**	**438**	**1.070**
Proventi e oneri finanziari netti	- 8	- 13	5
Risultato prima delle imposte	**1.500**	**425**	**1.075**
Imposte esercizio	375	80	295
Risultato netto	**1.125**	**345**	**780**

Stato Patrimoniale consolidato al 30/06/2023

Stato patrimoniale Consolidato €/000	30.06.2023	31.12.2022	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	3.570	3.620	- 50
Immobilizzazioni materiali	173	176	- 3
Immobilizzazioni finanziarie	8	9[1]	- 1
Totale Immobilizzazioni	**3.751**	**3.805**	**- 54**
Crediti verso clienti	6.267	5.631	636
Rimanenze	38	43	- 5
Anticipi da clienti	- 397	- 213	- 184
Debiti verso fornitori	- 1.391	- 2.350	959
Capitale Circolante Operativo (CCO)	**4.517**	**3.111**	**1.406**
Altre attività correnti	3.635	2.751	884
Altre passività correnti	- 3.238	- 2.129	- 1.109
Ratei e risconti netti	- 96	19	- 115
Capitale Circolante Netto	**4.818**	**3.752**	**1.066**
Fondi	- 5	- 5	-
TFR	- 1.108	- 1.059	- 49
Capitale Investito Netto	**7.457**	**6.493**	**964**
Indebitamento Finanziario Netto	**- 1.997**	**- 1.820**	**- 177**
Patrimonio Netto	**9.454**	**8.313**	**1.141**
Totale fonti	**7.457**	**6.493**	**964**

[1] La voce crediti verso altri oltre l'esercizio successivo di €11.132 è stata riclassificata nelle altre attività correnti, mentre al 31.12.22 è stata inclusa nelle immobilizzazioni finanziarie. Per comparare i dati sono stati riclassificati entrambi in Altre Attività correnti.

Indebitamento finanziario netto consolidato al 30/06/2023

Indebitamento finanziario netto consolidato €/000	30.06.2023	31.12.2022	Variazione
Disponibilità liquide	- 2.639	- 2.337	- 302
Titoli detenuti per la negoziazione	-		-
Liquidità	**- 2.639**	**- 2.337**	**- 302**
Debiti bancari Correnti	642	517	125
Altri debiti finanziari correnti	-	-	-
Indebitamento finanziario corrente	**642**	**517**	**125**
Indebitamento finanziario corrente netto	- 1.997	- 1.820	- 177
Indebitamento finanziario non corrente	-	-	-
Indebitamento finanziario netto	**- 1.997**	**- 1.820**	**- 177**
Crediti liquidi verso EU per contributi	-1.754	-1.078	-676
Indebitamento finanziario netto adjusted	**-3.752**	**-2.898**	**-853**

Rendiconto Finanziario Consolidato al 30/06/2023

Descrizione conto	30/06/2023	30/06/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.125.417	345.055
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	374.937	79.760
Interessi passivi/(attivi)	7.354	12.776
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	- 11.048	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.496.660	437.591
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	119.086	143.932
Ammortamenti delle immobilizzazioni	399.173	411.461
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	- 202.099	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	316.160	555.393

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	**1.812.820**	**992.984**
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	4.140	10.037
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	- 636.040	- 857.858
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	- 958.525	- 503.812
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	34.742	18.186
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	80.372	281.482
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	36.138	853.341
Totale variazioni del capitale circolante netto	- 1.439.173	- 198.624
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	373.647	794.360
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	- 7.354	67.525
(Imposte sul reddito pagate)		- 285.143
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	- 69.944	--73.374
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche		- 290.992
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	296.349	503.368
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	- 28.382	- 32.332
Disinvestimenti	11.048	
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	- 102.557	- 636.025
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		--8.850
Disinvestimenti	8.864	
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	- 111.027	- 677.207
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	188.383	- 322.698
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	- 66.094	
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		10.981
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	- 5.148	196.001
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	117.141	- 115.716
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	302.463	- 289.555
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.327.930	1.909.724
Assegni		
Danaro e valori in cassa	8.668	2.666
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.336.598	1.912.390
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.631.079	1.416.036
Assegni		204.000
Danaro e valori in cassa	7.982	2.999
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.639.061	1.623.035
Di cui non liberamente utilizzabili		
Acquisizione o cessione di società controllate		
Corrispettivi totali pagati o ricevuti		
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide		
Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate		
Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute		