

CIRCLE S.P.A.

Sede Legale: VIA G.BATTISTA PERGOLESI 26 MILANO (MI)
 Iscritta al Registro Imprese di: CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI
 C.F. e numero iscrizione: 07869320965
 Iscritta al R.E.A. di CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI n. 1987108
 Capitale Sociale sottoscritto €: 321.055,00 Interamente versato
 Partita IVA: 07869320965

Bilancio consolidato semestrale al 30/06/2026

Stato Patrimoniale Attivo

	30/06/2026	31/12/2025
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	118.142	138.160
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	4.715.032	4.779.863
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	101.233	91.526
5) avviamento	4.399.798	3.481.383
6) immobilizzazioni in corso e acconti	50.000	50.000
7) altre	522.678	494.253
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>9.906.883</i>	<i>9.035.185</i>
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	1.188.117	1.254.722
4) altri beni	260.019	237.943
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>1.448.136</i>	<i>1.492.665</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	283.247	283.247
d-bis) altre imprese	15.602	15.602
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>298.849</i>	<i>298.849</i>
3) altri titoli	500	
4) strumenti finanziari derivati attivi		500
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>299.349</i>	<i>299.349</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>11.654.368</i>	<i>10.827.199</i>

	30/06/2026	31/12/2025
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	300.652	169.551
<i>Totale rimanenze</i>	<i>300.652</i>	<i>169.551</i>
II - Crediti		
1) verso clienti	13.945.718	12.497.863
esigibili entro l'esercizio successivo	13.945.718	12.497.863
esigibili oltre l'esercizio successivo		
3) verso imprese collegate	290.121	290.121
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	290.121	290.121
4) verso controllanti		
5-bis) crediti tributari	834.738	471.892
esigibili entro l'esercizio successivo	834.738	471.892
esigibili oltre l'esercizio successivo		
5-ter) imposte anticipate	263.042	305.627
5-quater) verso altri	5.251.222	5.279.206
esigibili entro l'esercizio successivo	5.217.280	5.250.119
esigibili oltre l'esercizio successivo	33.942	29.087
<i>Totale crediti</i>	<i>20.584.841</i>	<i>18.844.709</i>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	700.000	
<i>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	<i>700.000</i>	
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	6.337.064	3.847.268
3) danaro e valori in cassa	3.714	2.992
<i>Totale disponibilità liquide</i>	<i>6.340.778</i>	<i>3.850.260</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>27.926.271</i>	<i>22.864.520</i>
D) Ratei e risconti	304.314	135.847
<i>Totale attivo</i>	<i>39.884.953</i>	<i>33.827.566</i>

Stato Patrimoniale Passivo

	30/06/2026	31/12/2025
A) Patrimonio netto	21.265.688	18.335.348
I - Capitale	321.055	321.055
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	9.016.086	8.813.730
III - Riserve di rivalutazione	881.135	881.135
IV - Riserva legale	64.211	64.211
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti a copertura perdite		
Varie altre riserve	2	1
<i>Totale altre riserve</i>	<i>2</i>	<i>1</i>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(579)	(12.138)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	6.406.991	4.203.336
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.541.679	2.203.659
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(36.542)	(1.016.032)
Totale patrimonio netto di gruppo	18.194.038	15.458.957
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	2.879.743	2.766.913
Utile (perdita) di terzi	191.907	109.478
<i>Totale patrimonio netto di terzi</i>	<i>3.071.650</i>	<i>2.876.391</i>
Totale patrimonio netto consolidato	21.265.688	18.335.348
Totale patrimonio netto	18.194.038	15.458.957
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	579	12.138
4) altri	5.000	5.000
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>5.579</i>	<i>17.138</i>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.886.598	1.692.878
D) Debiti		
4) debiti verso banche	2.152.355	2.773.115
esigibili entro l'esercizio successivo	935.728	1.132.974
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.216.627	1.640.141
6) acconti	1.998.902	486.056
esigibili entro l'esercizio successivo	1.998.902	486.056
esigibili oltre l'esercizio successivo		
7) debiti verso fornitori	5.005.478	4.700.500
esigibili entro l'esercizio successivo	5.005.478	4.700.500

	30/06/2026	31/12/2025
esigibili oltre l'esercizio successivo		
11) debiti verso controllanti		
12) debiti tributari	1.294.308	1.182.754
esigibili entro l'esercizio successivo	1.294.308	1.182.754
esigibili oltre l'esercizio successivo		
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	552.494	557.141
esigibili entro l'esercizio successivo	552.494	557.141
esigibili oltre l'esercizio successivo		
14) altri debiti	4.197.542	3.670.016
esigibili entro l'esercizio successivo	4.162.882	3.670.016
esigibili oltre l'esercizio successivo	34.660	
<i>Totale debiti</i>	<i>15.201.079</i>	<i>13.369.582</i>
E) Ratei e risconti	1.526.010	412.620
<i>Totale passivo</i>	<i>39.884.954</i>	<i>33.827.566</i>

Conto Economico

	30/06/2026	30/06/2025
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.012.089	9.681.433
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	653.919	984.865
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	1.048.459	1.094.523
altri	65.859	16.454
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>1.114.318</i>	<i>1.110.977</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>15.780.326</i>	<i>11.777.275</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	884.429	222.200
7) per servizi	5.061.869	3.466.047
8) per godimento di beni di terzi	557.532	501.841
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.702.753	3.514.308
b) oneri sociali	1.110.539	954.463
c) trattamento di fine rapporto	275.273	229.615
e) altri costi	136.792	101.067
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>5.225.357</i>	<i>4.799.453</i>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.208.121	1.067.474
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	299.184	276.294
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	130.906	71.906
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>1.638.211</i>	<i>1.415.674</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(209.689)	10.946
14) oneri diversi di gestione	426.671	114.777
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>13.584.380</i>	<i>10.530.938</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.195.946	1.246.337
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri		4.455
<i>Totale proventi da partecipazioni</i>		<i>4.455</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari		
altri	53.379	52.820

	30/06/2026	30/06/2025
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	53.379	52.820
17-bis) utili e perdite su cambi	(396)	701
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	(53.775)	(47.664)
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	2.142.171	1.198.673
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	408.585	287.518
imposte differite e anticipate		(139.977)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	408.585	147.541
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.733.586	1.051.132
Risultato di pertinenza del gruppo	1.541.679	1.020.579
Risultato di pertinenza di terzi	191.907	30.553

Il Bilancio sopra riportato è conforme alle scritture contabili.

Genova, 28 settembre 2026