



COMUNICATO STAMPA

CIRCLE GROUP: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2024

VALORE DELLA PRODUZIONE PARI A EURO 7,3 MILIONI, SERVIZI FEDERATIVI MILOS +28%, EBITDA PARI A EURO 1,8 MILIONI (EBITDA MARGIN 24,1%), UTILE NETTO PARI A EURO 1 MILIONE

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI 1H 2024:

- **Valore della Produzione: € 7,3 milioni, in crescita del 2% rispetto a € 7,2 milioni nel 1H 2023;**
VDP H1 2024 in crescita del 10% rispetto all'1H 2023 normalizzato (€ 6,6 milioni) e del 20% rispetto all'2H 2023;
- **EBITDA: € 1,8 milioni (€ 2 milioni 1H 2023);**
- **EBITDA margin: 24,1% (27,4% nel 1H 2023);**
Crescita EBITDA 1H 2024 su EBITDA 1H 2023 normalizzato (dagli effetti straordinari di anticipo di ordinato e fatturato derivanti dalla scadenza della transizione 4.0; € 1,6 milioni) pari al 12%, su EBITDA 2H 2023 (€ 1,3 milioni) pari al 42%;
- **EBIT: € 1,3 milioni (€ 1,5 milioni 1H 2023), in crescita del 34% su EBIT H1 2023 normalizzato e del 141% su EBIT 2H 2023;**
- **Utile Netto: € 1 milione (€ 1,1 milioni 1H 2023), in crescita del 43% su Utile Netto 1H 2023 normalizzato e del 86% su Utile netto 2H 2023;**
- **Indebitamento finanziario netto (*cash positive*) pari a circa € 5,2 milioni (€ 1,7 milioni - *cash positive* - al 31 dicembre 2023); Indebitamento finanziario netto adjusted (*cash positive*) pari a circa € 7,6 milioni (€ 4,1 milioni - *cash positive* - al 31 dicembre 2023), per effetto dei crediti sui progetti EU;**
- **Prodotti proprietari Milos® in crescita rispetto al 1H 2023; i servizi federativi, lanciati per rispondere alle necessità di piena digitalizzazione del mercato della Supply Chain, registrano un incremento del 28% rispetto al 1H 2023;**
- **Completata l'integrazione della e-CMR e l'entrata in vigore di eFTI, MTO 4.0 e TFP 4.0, nuovi moduli MILOS Intelligence, i primi moduli Customs 5.0.**

Milano, 30 settembre 2024

Il Consiglio di Amministrazione di [CIRCLE S.p.A.](#) ("**CIRCLE**" o la "**Società**"), PMI Innovativa quotata sul mercato Euronext Growth Milan a capo dell'omonimo Gruppo 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 – ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Luca Abatello, Presidente e CEO di CIRCLE Group ha commentato i risultati raggiunti nei primi sei mesi del 2024 come segue:

“Come anticipato in sede di highlights, siamo soddisfatti dei risultati ottenuti in un semestre caratterizzato da uno scenario macro economico molto complesso. Grazie a Milos® Federative Services, cuore pulsante della nostra innovazione, in crescita del 28% rispetto allo scorso anno, abbiamo proseguito il trend positivo affrontando le sfide sempre più difficili poste da un clima geopolitico articolato. Le approvazioni legate al PNRR sono state rilasciate nel corso del 2024 e, le ultime, a settembre, quindi con un impatto limitato nel semestre.

*A giugno abbiamo presentato il piano **Connect 4 Agile Growth 2027**, che si concentra su tre macro-pilastri: **nodi intermodali “intelligenti” e automatizzati** (porti, interporti, terminal, nodi logistici, aeroporti, ecc.), **industrie e spedizionieri proattivi e predittivi** con documenti di trasporto completamente dematerializzati (quindi comprendenti, in primis, l'e-CMR), **corridoi logistici internazionali e procedure doganali innovative**, il tutto spinto da un obiettivo orizzontale rappresentato dalla transizione verde ed energetica. Tutti i filoni stanno procedendo come da piano, raggiungendo i risultati attesi, anzi accelerando ulteriormente gli investimenti per rilasciare al mercato, in anticipo “normativo” e con un vantaggio competitivo per Circle Group e per i propri partner e clienti, i nuovi servizi federativi”.*

Principali progetti relativi al primo semestre 2024:

Tra i principali progetti nel corso del semestre, è stata presentata una nuova *release di Milos® **Global Supply Chain Visibility for Manufacturing & Distribution*** che vede oltre il sistema di Tracking evoluto secondo lo standard DCSA, anche l'integrazione della soluzione di e-CMR e la possibilità di una gestione doganale integrata, grazie a Next Customs.

Sempre nel quadro delle progettualità Milos®, è stato consolidato e ampliato **Milos® Intelligence** che sfrutta la tecnologia Machine Learning applicata alla componente multimodale. Ciò ha permesso a Circle Group di rispondere all'esigenza delle aziende di fruire di strumenti non solo di dialogo con tutti gli attori coinvolti nel processo (trasportatori, MTO, aziende di manovra, operatori ferroviari) ma anche di ottimizzazione e recupero di efficienza che a seconda dei casi sono fra il 10 e il 30% dei costi.



Il lancio di **NEXT Customs** ha rappresentato nel corso del semestre un ulteriore momento dedicato ai servizi digitali di ottimizzazione doganale e funzionale al proseguimento di iniziative finalizzate all'armonizzazione dei processi doganali, garantendo un flusso trasportistico e logistico più efficiente, rapido e snello grazie alle procedure innovative, oltre che anticipatorio rispetto alla futura "Dogana Data Driven".

Per quanto riguarda **Cargo Start**, Start-up Innovativa attiva nel settore dello sviluppo e della vendita di prodotti e servizi tecnologici innovativi per gli operatori della filiera del settore cargo aereo, il completamento del modello "Airport Community System (ACS)" e dei servizi federativi per l'Aeroporto di Malpensa, primo scalo italiano, ha permesso a CIRCLE Group di rafforzare la propria offerta in un segmento in rapida espansione e strategico rispetto al percorso **Connect 4 Agile Growth** e che vede entrare in vigore al 1 ottobre l'obbligatorietà dei flussi export a Malpensa.

La **BU European Affairs Consultancy e Magellan Circle** continuano lo sviluppo internazionale con particolare riferimento per i servizi di consulenza sia in termini di nuovi progetti europei siglati (9), in termini di gare europee (EMSA e European Maritime Space) e di nuovi clienti (Enterprise Ireland, Digital Container Shipping Association).

Anche nel 2024, l'Europa ha visto significativi sviluppi nell'ambito dell'innovazione e della ricerca, concentrandosi su settori chiave come il trasporto, l'energia, l'ambiente e la digitalizzazione. Questi settori, al centro delle politiche europee, hanno beneficiato di importanti investimenti pubblici e privati, in linea con gli obiettivi del Green Deal europeo e del programma Horizon Europe, orientati a garantire un futuro sostenibile e digitale.

Per quanto riguarda il filone della **Next Generation EU e la Transizione Energetica**, vogliamo sottolineare la capacità di CIRCLE di concretizzare nuovi risultati significativi, con la presentazione e partenza di 6 nuovi progetti: SEMAS, EFTI4ALL, MOBIEDIC, FLEETFOR55, AI4COPSEC, MARLEN.

Si tenga in considerazione che nel semestre vi sono stati una serie di costi eccezionali e di investimenti anticipati, quali appunto la costituzione e il lancio della nuova società Next Customs, il primo lancio del nuovo sistema ACS aeroportuale, alcune poste straordinarie (cambio di governance e di modello di gestione, apertura di nuovi mercati e definizione di nuovi servizi) in società controllate (Infoera, MagellanCircle, NextFreight), i ritardi del PNRR, il lancio dell'e-CMR, che hanno inciso sulla redditività del primo semestre, pur mantenendo un livello eccellente, ma che porteranno i loro benefici nell'ultimo trimestre 2024 e nei prossimi esercizi.



Principali risultati consolidati al 30 giugno 2024

| | H1 2023 | H1 2024 | 2023 H1 normalized | H2 2023 | var% vs h1 23 | var% vs h1 normalized | var vs H2 23 |
|-----------------------------------|---------|---------|-----------------------|---------|------------------|--------------------------|-----------------|
| Valore della Produzione di Gruppo | 7.157 | 7.265 | 6.617 | 6.052 | 2% | 10% | 20% |
| Prodotti Software Proprietari | 2.000 | 2.021 | 1.596 | 1.200 | 1% | 27% | 68% |
| Servizi federativi Milos | 397 | 507 | 370 | 357 | 28% | 37% | 42% |
| EBITDA | 1.959 | 1.750 | 1.566 | 1.229 | -11% | 12% | 42% |
| EBITDA margin | 27,4% | 24,1% | 23,7% | 20,3% | -12% | 0,4% | 19% |
| EBIT | 1.508 | 1.295 | 968 | 538 | -14% | 34% | 141% |
| Utile netto | 1.125 | 1.033 | 720 | 556 | -8% | 43% | 86% |

Come condiviso in sede di semestrale 2023 e anche nel comunicato stampa del 16 settembre 2024 (relativo all'approvazione dei dati selezionati relativi al primo semestre 2024) i dati del primo semestre 2023 presentavano un andamento straordinario e non ricorrente derivante dalla scadenza degli incentivi alla transizione 4.0 che hanno conseguentemente portato ad una forte concentrazione dei progetti aggiudicati nel primo semestre 2023. Nell'ottica di un confronto maggiormente omogeneo, nella tabella sopra esposta è riportato sia il primo semestre 2023 normalizzato degli effetti sopra descritti, sia l'andamento del secondo semestre 2023.

Il **Valore della Produzione** pari a € 7,3 milioni, registra un incremento del 2% rispetto a € 7,2 milioni del primo semestre 2023, in crescita del 10% rispetto all'1H 2023 normalizzato (€ 6,6 milioni) e del 20% rispetto all'2H 2023.

L'incremento dei **Prodotti Software Proprietari**, proposti anche in modalità SaaS (Software as a Service) su piattaforma cloud, è pari al 1% se comparato al primo semestre 2023, del 27% rispetto al 1H 2023 normalizzato e del 68% sul secondo semestre del 2023;

I **Servizi Federativi Milos**[®] registrano un incremento del 28% rispetto al primo semestre 2023, del 37% rispetto al 1H 2023 normalizzato e un aumento del 42% se consideriamo il secondo semestre del 2023.

L'**EBITDA** è pari a circa € 1,8 milioni (€ 2 milioni nel 1H 2023), con EBITDA Margin del 24,1% (27,4% nel 1H 2023). La crescita dell'EBITDA sull'EBITDA normalizzato 1H 2023 è pari al 12%, su EBITDA 2H 2023 è pari al 42%.

Dopo aver speso ammortamenti per circa € 0,4 milioni, l'**EBIT** è pari a € 1,3 milioni (€ 1,5 milioni 1H 2023), in crescita del 34% su EBIT 1H 2023 normalizzato e del 141% su EBIT 2H



2023.

L'**Utile Netto** è pari a € 1 milione (€ 1,13 milioni 1H 2023), in crescita del 43% su Utile Netto 1H 2023 normalizzato e dell'86% su utile 2H 2023.

L'**indebitamento finanziario netto** è attivo (cassa) pari a € 5,2 milioni in miglioramento rispetto a cassa per € 1,7 milioni al 31 dicembre 2023, principalmente per effetto dell'aumento di capitale di € 3,6 milioni (vedi comunicato stampa del 27 giugno 2024), dopo aver sostenuto investimenti sull'evoluzione prodotti per € 0,5 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto adjusted è cassa per circa € 7,6 milioni (cassa per € 4,1 milioni al 31 dicembre 2023)**, sommati i crediti esigibili entro l'esercizio successivo verso l'Unione Europea, strutturalmente posticipati per regole comunitarie, con un flusso di incassi che ha pareggiato i nuovi progetti maturati.

Gli **Investimenti** affrontati nel corso del primo semestre 2024, pari a circa € 0,5 milioni (€ 0,2 milioni nel corso del primo semestre 2023) per la parte immateriale, hanno riguardato principalmente l'evoluzione dei servizi offerti dalle suite Milos® MTO, TOS, Intelligence, Global Supply Chain Visibility, TFP, MasterSped® e allo sviluppo di ulteriori servizi federativi innovativi, la Green Dashboard, le suite aeree e aeroportuali (ACS) di CargoStart.

Il **Patrimonio Netto** è pari a € 14,6 milioni in miglioramento rispetto a € 10 milioni al 31 dicembre 2023, sia per il risultato del periodo sia per l'aumento di capitale di € 3,6 milioni.

Azioni Proprie

Circle S.p.A. possiede, alla data del 30 giugno 2024, n. 16.500 azioni proprie, pari allo 0,36% del Capitale Sociale.

Fatti di rilievo nel corso del primo semestre 2024

- 2/01/2024 - Magellan Circle si è aggiudicata il progetto BlueBARGE volto a testare una bettolina per l'alimentazione elettrica "flessibile" delle navi. Con tale iniziativa, Magellan Circle ha ricevuto un contributo di € 213.000 in 36 mesi;
- 4/01/2024 - Magellan Circle si è aggiudicata il progetto Horizon Europe FOREMAST per lo shift modale dal trasporto su gomma a quello marittimo grazie all'impiego di prototipi di imbarcazioni automatizzate, piccole, flessibili e a zero emissioni;
- 9/01/2024 - Circle ha affiancato l'Unione europea nella pianificazione dello spazio



marittimo (MSP), sostituendo le autostrade del mare (MoS). In particolare, ha guidato un consorzio altamente qualificato che comprende la società di consulenza belga ADS Insight e l'Istituto tedesco ISL - Institut für Seeverkehrswirtschaft und Logistik;

- 15/01/2024 - CIRCLE Group e Laghezza S.p.A.: si sono aggiudicate il progetto DEUS del Programma Regionale FESR 2021-2027 per un contributo complessivo a fondo perduto di circa € 770.000 (di cui € 190.000 circa spettanti a CIRCLE);
- 5/02/2024 - CIRCLE: ha terminato il piano di 18 mesi di acquisto e disposizione di azioni proprie ("BUY-BACK");
- 5/02/2024 - CIRCLE GROUP: si è aggiudicata il progetto "Taurus" con Attilio Carmagnani "AC" SPA e IROI SRL per realizzare una piattaforma avanzata che faciliterà la gestione degli "appuntamenti" dei camion al carico/scarico presso il deposito costiero Carmagnani;
- 14/02/2024 - Ha costituito la NewCo "NEXT Customs" dedicata ai servizi digitali di ottimizzazione doganale;
- 26/02/2024 - CIRCLE Group si è aggiudicata con la controllata Magellan Circle il progetto ACROSS per lo sviluppo di tecnologie e soluzioni rivoluzionarie per il camuffamento adattivo. Per CIRCLE la commessa ha avuto un valore superiore a € 0,4 milioni per una durata di 42 mesi;
- 5/03/2024 - ha firmato un contratto con un nuovo porto mediterraneo avente ad oggetto i Port Community Services;
- 12/03/2024 - CIRCLE ha anticipato gli highlights del FY2023;
- 26/03/2024 - CIRCLE Group ha partecipato all' Investor Access Event il 4 aprile 2024 a Parigi;
- 28/03/2024 - CIRCLE Group ha approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio per l'esercizio 2023;
- 15/04/2024 - CIRCLE Group ha affiancato un importante porto del Mediterraneo che ha rafforzato la scelta dei Port Community Services. Il valore del contratto ha superato € 700.000;
- 29/04/2024 - L' Assemblea ha approvato il Bilancio d'Esercizio 2023;
- 2/05/2024 - Annunciato nuovo contratto MILOS® Federative con importante operatore internazionale per un valore di € 300.000;
- 8/05/2024 - CIRCLE Group ha annunciato l'aggiudicazione, attraverso Magellan Circle, del progetto CLARION che ha come oggetto i trasporti sicuri e resilienti e servizi di mobilità intelligente per passeggeri e merci;
- 22/05/2024 - Circle Group ha supportato un importante gruppo internazionale in merito ai servizi di interoperabilità nella catena logistica multimodale e dematerializzazione procedurale. Tale commessa ha un valore di oltre € 100.000 per 6 mesi;



- 24/05/2024 - CIRCLE Group annuncia l'apertura del Periodo di Esercizio dei "Warrant Circle 2021-2024";
- 3/06/2024 - CIRCLE Group annuncia l'assegnazione a Magellan Circle del progetto Fuels-C, volto a ridurre la dipendenza dai combustibili fossili nell'UE. Tale contratto ha un valore di € 200.000 durante i 42 mesi di implementazione;
- 6/06/2024 - CIRCLE Group: annuncia l'aggiudicazione a Magellan Circle del progetto AutoMoTIF, del valore di € 270.000 che avrà una durata di 36 mesi. AutoMoTIF si concentrerà sullo sviluppo di strategie per l'automazione delle catene di approvvigionamento logistiche nella rete intraeuropea;
- 11/06/2024 - CIRCLE Group ha approvato la Strategic Roadmap 2024 - 2027 "Connect 4 Agile Growth" presentata il 12 giugno 2024 agli investitori;
- 12/06/2024 - Sospensione di Esercizio dei "Warrant Circle 2021-2024";
- 27/06/2024 - L'Assemblea dei soci ha deliberato un aumento di capitale riservato ad investitori qualificati / istituzionali da attuarsi mediante procedura di Accelerated Bookbuilding. L'Assemblea dei soci ha conferito delega al Consiglio di Amministrazione per aumentare il capitale sociale fino ad un massimo di Euro 4 milioni;
- 27/06/2024 - CIRCLE Group ha concluso positivamente l'aumento di capitale riservato ad investitori qualificati / istituzionali da attuarsi mediante procedura di Accelerated Bookbuilding;
- 28/06/2024 - CIRCLE Group: chiusura del Periodo di Esercizio dei "Warrant Circle 2021-2024".

Eventi rilevanti successivi al 30 giugno 2024

- 1/07/2024 - è stato annunciato un cambiamento sostanziale in materia di assetti proprietari e di partecipazioni significative;
- 4/07/2024 - CIRCLE Group ha annunciato un nuovo contratto per servizi di Port Community Services del valore di € 1,7 milioni;
- 8/07/2024 - CIRCLE Group ha avviato la procedura di Accelerated Bookbuilding riservata ad investitori qualificati / istituzionali;
- 8/07/2024 - CIRCLE Group ha concluso positivamente la sottoscrizione di una seconda tranche dell'aumento di capitale riservato ad investitori qualificati /istituzionali attuato mediante procedura di Accelerated Bookbuilding;
- 10/07/2024 - Ha effettuato la comunicazione di variazione del capitale sociale;
- 18/07/2024 - Magellan Circle ha firmato un contratto del valore di circa 140.000 euro con un cliente nel settore portuale;
- 24/07/2024 - CIRCLE Group ha annunciato un nuovo contratto per la digitalizzazione a valenza anche doganale di un porto mediterraneo;
- 25/07/2024 - Magellan Circle ha firmato un contratto di consulenza con START 4.0;



- 2/08/2024 - CIRCLE Group ha annunciato di aver siglato contratti per un valore complessivo di circa 100.000 Euro con Start 4.0 per il supporto tecnico al servizio “Test Before Invest”;
- 6/08/2024 - CIRCLE Group ha annunciato un nuovo contratto con un terminal multimodale di un porto mediterraneo;
- 13/08/2024 - CIRCLE Group ha annunciato un nuovo contratto con un porto mediterraneo per la fornitura di servizi PCS avanzati per oltre euro 150.000;
- 4/09/2024 - CIRCLE Group ha annunciato che due importanti freight forwarders hanno iniziato ad utilizzare MILOS TFP con la e-CMR della piattaforma ACCUDIRE;
- 16/09/2024 - CIRCLE Group ha annunciato i risultati preliminari del primo semestre valore della produzione consolidato a euro 7,3 milioni e incremento dei servizi federativi Milos[®] +28%;
- 19/09/24 - CIRCLE Group: annuncia un nuovo contratto del valore di circa Euro 300.000 con un porto mediterraneo per i servizi federativi offerti dal Gruppo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Riprendiamo quanto espresso nella relazione al bilancio 2023: “Il 2024 è un anno dalle buone aspettative dopo un 2023 estremamente positivo. Ci aspettiamo un andamento progressivamente in accelerazione durante l’anno: una prima parte in crescita ma ancora un po’ condizionata dai ritardi di Next Generation EU, PNRR, guerre in Ucraina e Palestina, crisi nel Mar Rosso; una seconda parte che vedrà una accelerazione sia per lo “scaricarsi a terra” dei primi fondi PNRR sia per una ripresa del mercato, sia per un auspicato attenuarsi delle crisi geopolitiche e militari internazionali. In tale contesto il focus sui servizi federativi, sui prodotti proprietari e sulla condivisione delle best practice sarà ancora più alto e riteniamo che nei vari segmenti di mercato ci saranno importanti opportunità derivanti anche dall’approvazione dopo moltissimi anni dell’e-CMR (lettera di vettura elettronica formalmente approvata in Parlamento il 5 marzo 2024) e della progressiva attuazione dell’eFTI (controlli digitali integrati lungo la catena logistica multimodale - entrata in vigore formale prevista per il 21 agosto 2024). C’è anche una forte aspettativa per i nuovi strumenti 5.0 e la ZES UNICA, previste progressivamente nei prossimi mesi del 2024”.

L’entrata in vigore del Regolamento 1056 (eFTI) al 21 agosto, dell'e-CMR al 26 settembre, di SmartCity a Malpensa il 1 ottobre 2024 confermiamo che potranno portare una significativa accelerazione dei processi di dematerializzazione dei documenti di accompagnamento delle merci dall'ultimo trimestre del 2024 fino a tutto il prossimo anno.

Per quanto invece riguarda ZES UNICA e TRANSIZIONE 4.0 l’allungamento all’estate e regole



molto articolate hanno ad oggi ridotto l'utilizzo e reso molto basso l'impatto nel primo semestre.

Nel corso invece dei primi due mesi del terzo trimestre 2024 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 indirizzare e iniziare a cogliere le grandi **opportunità derivanti dal PNRR e dalla Next Generation EU** 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.

Al contempo, il contesto e i trend internazionali sopra richiamati continuano a generare richieste di servizi di supporto legati a tematiche di progettualità europea sia a livello di progetti EU diretti sia a livello di aziende private interessate a sfruttare al meglio le opportunità esistenti e oggi particolarmente ampie (nel primo semestre, per esempio, è stato siglato contratto con la **Digital Container Shipping Association**).

A questo proposito, si è positivamente, quasi, completato il secondo anno del **progetto RAISE** ("Robotics and AI for Socioeconomic Empowerment"), promosso da Università di Genova, Istituto Italiano di Tecnologia (IIT) e CNR, che ha un valore per Circle di € 780.000 e che vedrà ancora oltre quasi un anno di innovazioni e ricerca, con un ampliamento previsto dal Q4 2024.

La suite **Milos® Global Supply Chain Visibility for Manufacturing & Distribution** 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. Nel 2024 è stata integrata la componente doganale e di interoperabilità con i nodi, mentre nel 2025 e 2026 verrà evoluta ulteriormente lo strumento 5.0 per green, circular economy uniti ai nuovi ed ulteriori 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 sia sulla componente aerea, in nuova forte crescita nel 2024 per le guerre in corso e i problemi nel Mar Rosso, sia nelle componenti gomma alla luce della variabilità dei trasporti derivanti dai numerosi lavori ferroviari ai sensi del PNRR.



Prosegue anche l'accelerazione **delle opportunità di crescita per vie esterne** del Gruppo (come da esplicito obiettivo del Piano "Connect 4 Agile Growth" e da logica dell'aumento di capitale avvenuto), con la valutazione di potenziali target mirate ad un rafforzamento sia nei segmenti più innovativi sia nella presenza internazionale, con approfondimenti puntuali previsti a breve in relazione ad una target e quindi l'obiettivo di finalizzare la prima acquisizione nei prossimi mesi.

Incontri con la comunità finanziaria

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

- il **15 ottobre** a Parigi in occasione dell'Investor Access Conference.
- il **22 ottobre** a Milano in merito alla Next Gems Conference di Virgilio IR.

Deposito della documentazione

La Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2024 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 30/06/2024
- Stato Patrimoniale consolidato al 30/06/2024
- Indebitamento finanziario netto consolidato al 30/06/2024
- Rendiconto Finanziario consolidato al 30/06/2024

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**, **NEXT Freight** e **Cargo Start**, acquisite rispettivamente a fine 2017, luglio 2019 e dicembre 2022, le società di consulenza **Magellan Circle** e **Magellan Circle Italy**, la NewCo **NEXT Customs**, nonché la partecipata **ACCUDIRE**.

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 prodotti software: **Milos®** - suite rivolta a tutti gli attori della logistica intermodale quali inland terminal, terminal portuali, porti, MTO e agenzie marittime - , l'**Extended Port Community System**, le soluzioni le soluzioni **MasterSPED®** e **Milos® Global Supply Chain Visibility**, dedicate rispettivamente a spedizioni e logistica e a commercio e industria, nonché **StarTracking®**, 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 **Magellan Circle** (con sedi a Porto e Bruxelles) e **Magellan Circle Italy**, Circle opera nel campo dell'advocacy presso le Istituzioni europee, affiancando Enti Pubblici e Aziende individuandone il posizionamento a livello Europeo (**Strategic Communication and Advocacy**) e le opportunità di finanziamento (**Eu Funding Accelerator**), con una verticalizzazione sui temi del Green Deal e della transizione energetica.

L'acquisizione a dicembre 2022 del 51% di **Cargo Start**, società specializzata nello sviluppo e vendita di prodotti e servizi tecnologici innovativi per il cargo aereo, ha permesso a Circle di rafforzare la propria offerta in un segmento in rapida espansione e strategico rispetto al percorso industriale **Connect 4 Agile Growth**.

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.

A dicembre 2023 Circle ha sottoscritto l'aumento di capitale pari al 20% del capitale sociale di ACCUDIRE, Startup Innovativa veneta che fornisce una **Piattaforma Digitale Collaborativa** in grado di aiutare gli attori presenti lungo le Supply Chain globali nello scambio di informazioni e nella gestione dei flussi documentali che accompagnano le spedizioni delle merci, partendo in primis dall'**e-CMR** (o lettera di vettura elettronica, parte di uno standard internazionale e legge di recepimento appena approvata dal Parlamento italiano).

Infine, Circle ha costituito a febbraio 2024 la NewCo **NEXT Customs**, dedicata ai servizi digitali di ottimizzazione doganale e funzionale al proseguimento di iniziative finalizzate all'armonizzazione dei processi doganali, un ambito fortemente strategico per l'evoluzione del percorso **Connect 4 Agile Growth**.

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

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
Investor Relations



Mail: ir@circletouch.eu | Mobile: +39 348 3067877

Media Relations: **Image Building**

Via Privata Maria Teresa, 11 20123 – Milano

Email: circlegroup@imagebuilding.it | Phone: +39 02 89011300

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

Piazza Castello 24, 20121 Milano

Email: info@integraesim.it | Phone:

+39. 02.80.50.61.60



Conto economico consolidato al 30/06/2024

| Conto Economico Consolidato €/000 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | Variazione |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 5.687 | 5.864 | -176 |
| Incrementi per lavori interni | 489 | 217 | 272 |
| Altri ricavi e proventi | 1.089 | 1.076 | 13 |
| Valore della produzione | 7.266 | 7.157 | 109 |
| Costi della produzione | 27 | 32 | -5 |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | 2.363 | 2.618 | -255 |
| Costo del personale | 2.968 | 2.434 | 534 |
| variazione delle rimanenze | 23 | 4 | 19 |
| Oneri diversi di gestione | 134 | 110 | 24 |
| EBITDA | 1.750 | 1.959 | -208 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 456 | 451 | 5 |
| EBIT | 1.295 | 1.508 | -213 |
| Proventi e oneri finanziari netti | -6 | 8 | 1 |
| Risultato prima delle imposte | 1.288 | 1.500 | -212 |
| Imposte esercizio | 256 | 375 | -119 |
| Risultato netto | 1.032 | 1.125 | -93 |

Stato Patrimoniale consolidato al 30/06/2024

| Stato patrimoniale Consolidato €/000 | 30.06.2024 | 31.12.2023 | Variazione |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 4.051 | 3.804 | 247 |
| Immobilizzazioni materiali | 148 | 166 | - 18 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 161 | 161 | - |
| Totale Immobilizzazioni | 4.361 | 4.131 | 230 |
| Crediti verso clienti | 7.383 | 5.882 | 1.501 |
| Rimanenze | 16 | 40 | - 24 |
| Anticipi da clienti | - 153 | - 144 | - 9 |
| Debiti verso fornitori | - 1.517 | - 2.143 | 626 |
| Capitale Circolante Operativo (CCO) | 5.730 | 3.635 | 2.095 |
| Altre attività correnti | 4.591 | 3.742 | 849 |
| Altre passività correnti | - 4.034 | - 1.982 | - 2.052 |
| Ratei e risconti netti | - 161 | - 42 | - 119 |
| Capitale Circolante Netto | 6.126 | 5.353 | 773 |
| Fondi | - 5 | - 53 | 48 |
| TFR | - 1.056 | - 1.122 | 66 |
| Capitale Investito Netto | 9.425 | 8.310 | 1.115 |
| Indebitamento Finanziario Netto | - 5.153 | - 1.650 | - 3.503 |
| Patrimonio Netto | 14.578 | 9.961 | 4.617 |
| Totale fonti | 9.425 | 8.310 | 1.114 |

Indebitamento finanziario netto consolidato al 30/06/2024

| Indebitamento finanziario netto consolidato €/000 | 30.06.2024 | 31.12.2023 | Variazione |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Disponibilità liquide | - 5.478 | - 2.076 | - 3.402 |
| Titoli detenuti per la negoziazione | | - | - |
| Liquidità | - 5.478 | - 2.076 | - 3.402 |
| Debiti bancari Correnti | 324 | 426 | - 102 |
| Altri debiti finanziari correnti | | - | - |
| Indebitamento finanziario corrente | 324 | 426 | - 102 |
| Indebitamento finanziario corrente netto | - 5.154 | - 1.650 | - 3.504 |
| Indebitamento finanziario non corrente | | - | - |
| Indebitamento finanziario netto | - 5.153 | - 1.650 | - 3.503 |

Rendiconto Finanziario Consolidato al 30/06/2024

| Descrizione conto | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.032.425 | 1.681.884 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 255.980 | 350.019 |
| Interessi passivi/(attivi) | 5.919 | 14.647 |
| (Dividendi) | | |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | -50 | -11198 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 1.294.274 | 2.035.352 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 131.103 | 296.975 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 455.787 | 990.507 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | | |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | -483095 | -878523 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | | |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 103.795 | 408.959 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 1.398.069 | 2.444.311 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 23.306 | 2.991 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | -1.500.797 | -286.270 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | -626.400 | -186.606 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | -95.918 | 3.722 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 214.410 | 57.472 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 955.384 | -1.529.838 |

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Totale variazioni del capitale circolante netto | -1.030.015 | -1.938.529 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 368.054 | 505.782 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | -5.911 | -14.647 |
| (Imposte sul reddito pagate) | | -97.350 |
| Dividendi incassati | | |
| (Utilizzo dei fondi) | -244.714 | -185.517 |
| Altri incassi/(pagamenti) | | |
| Totale altre rettifiche | -250.625 | -297.514 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 117.429 | 208.268 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | -12.810 | -52.651 |
| Disinvestimenti | | 11.198 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | -182.889 | -212.627 |
| Disinvestimenti | | |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | | -84.185 |
| Disinvestimenti | 111 | 19.996 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | | -1.800 |
| Disinvestimenti | 1.842 | |
| (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) | -193.746 | -320.069 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | -36.696 | 36.304 |
| Accensione finanziamenti | | |
| (Rimborso finanziamenti) | -64.515 | -130.046 |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 3.603.600 | |
| (Rimborso di capitale) | | |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | -24.354 | -55.241 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | | |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 3.478.035 | -148.983 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 3.401.718 | -260.784 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | | |



| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.071.271 | 2.327.930 |
| Assegni | | |
| Danaro e valori in cassa | 4.543 | 8.668 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 2.075.814 | 2.336.598 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | | |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 5.467.150 | 2.071.271 |
| Assegni | 4.900 | |
| Danaro e valori in cassa | 5.482 | 4.543 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 5.477.532 | 2.075.814 |
| 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 | | |