



FINLOGIC[®]
Technologies

FINLOGIC COMPANY PROFILE

Investor Day Ottobre 2020



INDICE

I. Business overview

II. Executive summary

III. Mercato di riferimento

IV. Financials





Il GRUPPO, attraverso la produzione diretta e la distribuzione, copre l'intera catena del segmento dei prodotti per l'identificazione automatica e dei sistemi di etichettatura:

- ❑ Soluzioni per l'etichettatura diversificate e integrabili
- ❑ Ampia gamma di prodotti per la lettura e la stampa
- ❑ Soluzioni additive manufacturing
- ❑ Elevato livello di affidabilità e sicurezza
- ❑ Assistenza tecnica post vendita
- ❑ Software per dispositivi portatili-Pick/Put to light- RTLS- Gestione del magazzino .

Complete Label System® è un'offerta completa di **soluzioni innovative** e **prodotti di eccellente qualità**.

I SETTORI IN CUI OPERIAMO

Logistica e Trasporti



Retail



Florovivaistico



Alimentare



Chimico & Farmaceutico



Gioiellerie



Mobile



Sanitari



Automotive *Produzione*



PRINCIPALI PARTNERS



INDICE

I. Business overview

II. Executive summary

III. Mercato di riferimento

IV. Financials



TIMELINE

1993

2003

2008

2010

2012

2014

2015

MILESTONES

Vincenzo Battista, oggi azionista di riferimento di Finlogic SpA, inizia l'attività di produzione e commercializzazione di etichette nella provincia di Bari attraverso la società Italcode Srl.

Anno di costituzione di Finlogic SpA che si qualifica sin da subito come azienda operante nel settore dell'identificazione automatica e dei sistemi di etichettatura. La società eredita l'attività svolta sino a quel momento dall'Italcode Srl.

Lo stesso anno viene attivato il sito internet www.id-label.com, strumento di *marketing* di proprietà di Finlogic ed unico nel settore.

La società viene premiata con l'*oscar* dell'imballaggio per la presentazione di un'assoluta novità nel mercato dell'etichettatura: l'etichetta multimateriale.

Da Luglio 2010 Finlogic è distributore esclusivo in Italia dei prodotti a marchio SATO, produttore di dimensione internazionale di stampanti a trasferimento termico.

Da Aprile 2012 Finlogic fa parte del progetto *Elite* di Borsa Italiana.

Inizia il processo di crescita per linee esterne con l'acquisizione, nel novembre 2014, di Idlog Srl, *software house* specializzata nei sistemi di stampa e lettura dei *bar code*. Tale acquisizione mira ad integrare ed ampliare l'offerta di servizi nel segmento della tracciabilità dei prodotti.

Trasferimento della sede operativa di Rovellasca (Como) a Bollate (Milano).

CENNI STORICI

TIMELINE

MILESTONES

2016

Continua il processo di crescita per linee esterne con l'acquisizione di un ramo d'azienda **Primetec** Srl (Roma), specializzato nella vendita e assistenza tecnica delle tecnologie di stampa digitale a colori e con la costituzione della Società **Fd Code** partecipata al 51%, un piccolo sistem integrator che fornisce soluzioni per l'etichettatura e lettura barcode.

2017

Finlogic S.p.A. il 9 giugno 2017 **si quota** in borsa sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana, raccogliendo 6,3 milioni a seguito del collocamento di 1.750.000 azioni ordinarie di nuova emissione e prive di valore nominale. Il prezzo unitario delle azioni rinvenienti dal collocamento è stato fissato in Euro 3,60. Il flottante della Società è pari al 25,93%.

2017

Il 13 luglio Hydra SpA, (holding di partecipazioni e controllante di Datalogic S.p.A.), acquista, ad incremento della partecipazione del 2,87% sottoscritta in sede di IPO, ulteriori n. 500.000 azioni, raggiungendo una partecipazione complessiva pari al 10,28% del capitale di Finlogic.

2018

Aumento del capitale sociale a seguito dell'assegnazione di n. 209.720 Azioni di nuova emissione, conseguente all'esercizio di n. 2.097.200 Warrant avvenuta, nel rapporto di 1 azione ordinaria ogni 10 warrant esercitati.

2018

Continua il processo di crescita per linee esterne con ulteriori 4 acquisizioni perfezionate a gennaio 2018 con l'acquisto di **Tecmark** e **Multitec** a luglio 2018 con l'acquisto di **Irideitalia** e ad agosto 2018 con l'acquisto di **Mobile Project**.

2019

Concluso l'accordo per il 51% della società **Smart lab industrie 3D**, società attiva nel campo della stampa 3D

KEY FACTOR 2019_2020

TIMELINE

MILESTONES

Febbraio

Finalizzato accordo per il 51% di Smart lab industrie 3d Srl

Il 28 febbraio è stato finalizzato l'accordo per l'acquisto del 51% di **Smart Lab 3D**, start-up ad alto contenuto innovativo con sede a Bari attiva nel campo della stampa 3D.

Luglio

Ampliamento del sito produttivo di Acquaviva delle Fonti

Sottoscritto il 2 luglio 2019 l'atto di compravendita del capannone industriale confinante con lo stabilimento di Acquaviva pari a ca 2.700 mq per l'importo di euro 1 milione.

Luglio

Finalizzato accordo per il 100% di System Code Srl

Il 23 luglio la controllata Tecmark ha finalizzato l'acquisizione del 100% della società System Code per il prezzo di Euro 650 mila. La società con sede a Osio Sotto (BG), progetta e implementa soluzioni ad alto contenuto tecnico per l'etichettatura e l'identificazione automatica.

Dicembre

Finalizzato accordo per il 100% di Staf Srl

Il 18 dicembre Finlogic ha finalizzato l'acquisizione del 100% della società Staf Srl, di Rottofreno (PC), attiva – dal 1994 – nel settore delle etichette autoadesive. Con 43 dipendenti, nel 2018 ha registrato ricavi delle vendite pari a 9,8 milioni di Euro.

Gennaio '20

Finalizzato accordo per il 51% di Socialware Italy Srl

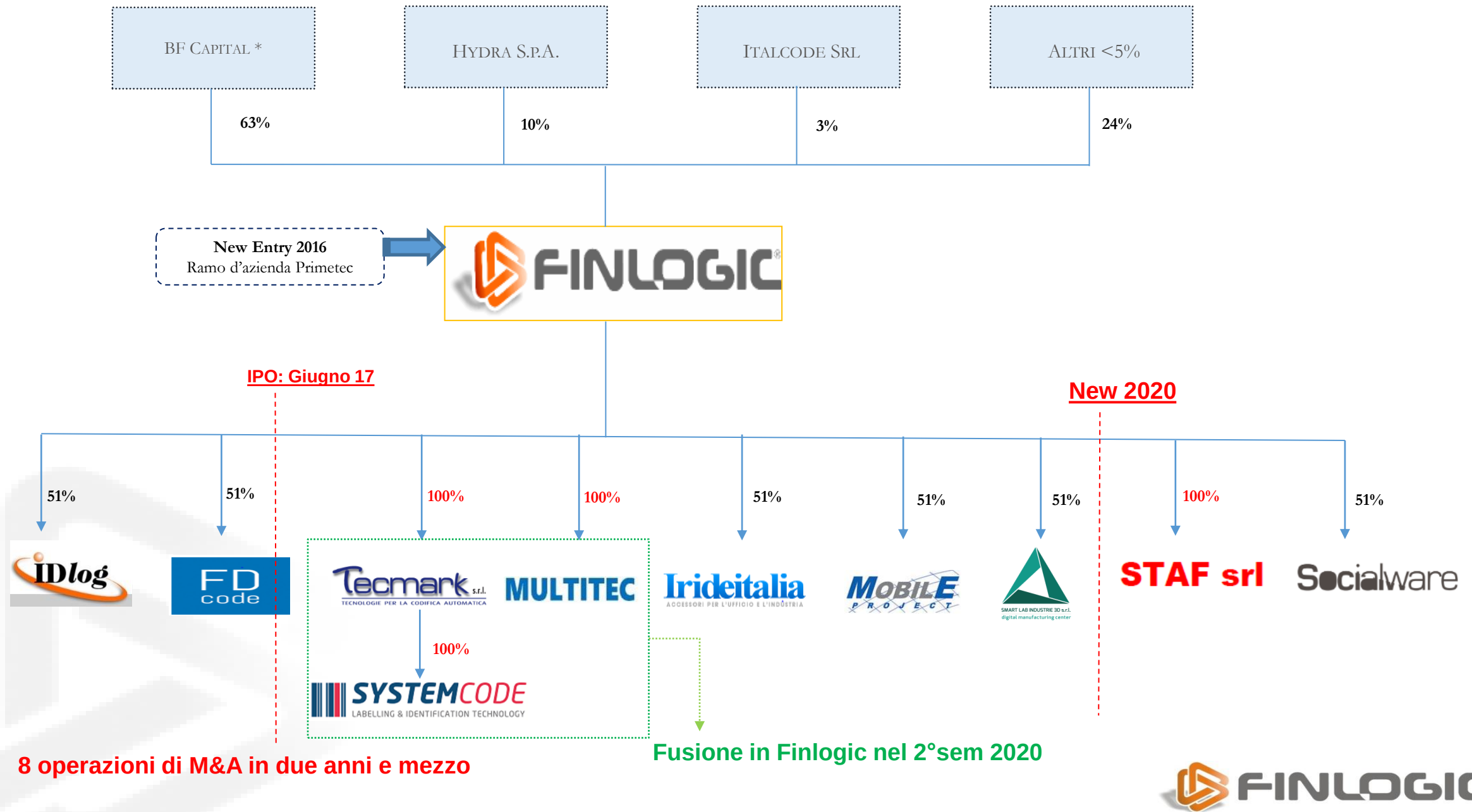
Il 8 gennaio 2020 firmato un accordo per l'acquisizione del 51% di Socialware Italy srl, società di consulenza attiva nel settore del web marketing e social media marketing. La società è specializzata nella gestione di campagne pubblicitarie sul web, SEO, Web Analytics, Email marketing, Social media marketing e ogni altra attività ad esse legate

Luglio '20

Fusione per incorporazione in Finlogic delle controllate Tecmark e System Code

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato nella seduta notarile del 30 luglio 2020 la fusione per incorporazione in Finlogic delle controllate Tecmark S.r.l. e System Code Srl, ai sensi degli art.2501-ter e 2505, del cod. civ. e dello statuto sociale. La fusione si colloca nell'ambito del processo di ridefinizione del Gruppo, volto a semplificarne la struttura e a meglio valorizzarne le attuali sinergie operative, amministrative e societarie

STRUTTURA DEL GRUPPO ATTUALE

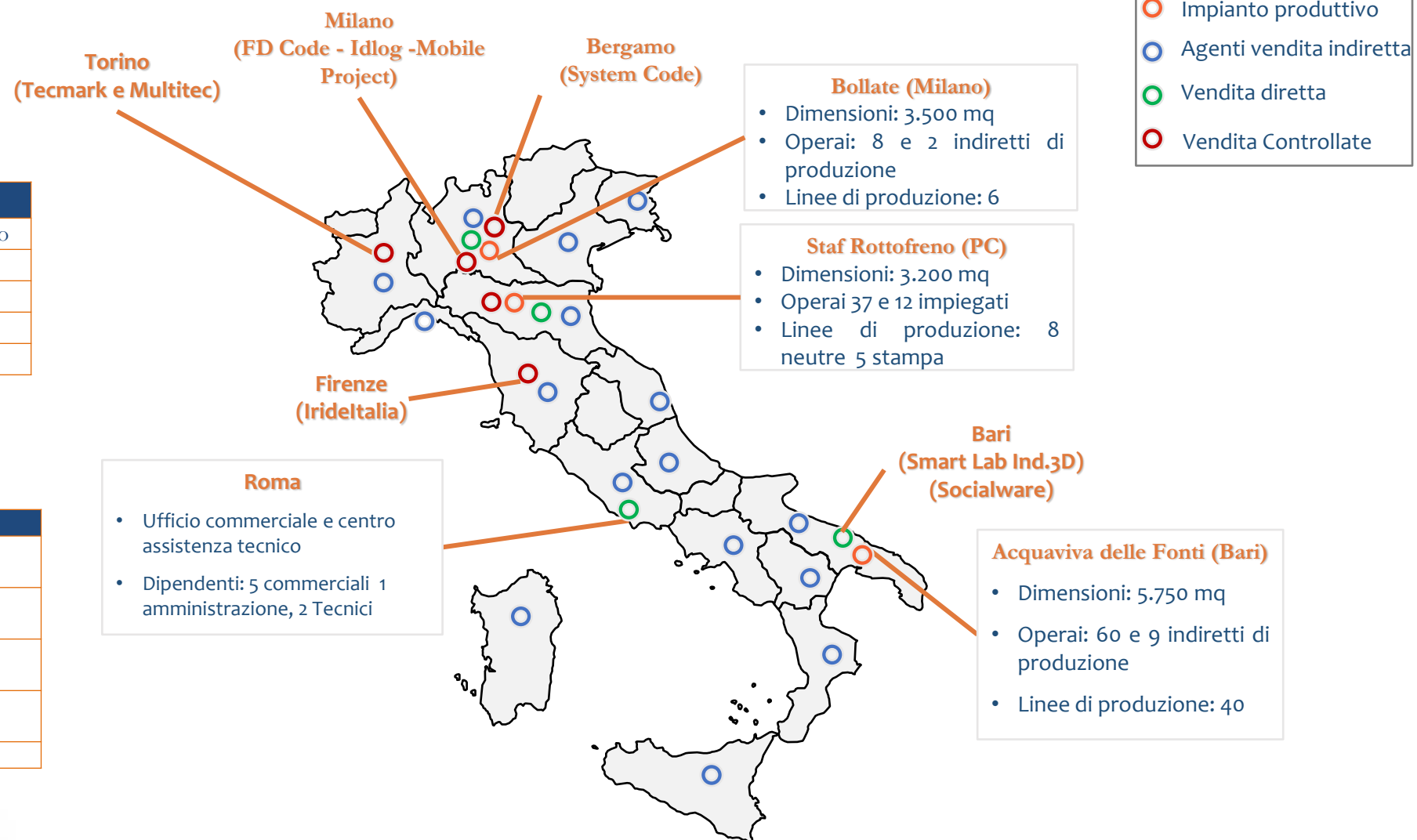


FINLOGIC GROUP

Struttura Operativa

Consiglio di Amministrazione	
Costantino Natale	Presidente Amm. Delegato
Rosanna Battista	Consigliere Delegato
Giuseppe Zottoli	Consigliere indipendente
Cristiano Battista	Consigliere Delegato
Filippo M. Volta	Consigliere

Rete vendite Finlogic SpA	
Rete vendita interna (Italia ed estero)	10
Canale agenti diretti (End User)*	13
Canale agenti indiretti (Mercato Reseller)*	7
Canale agenti (settore Office)	6
Totale	36



* Suddivisi su base regionale

FINLOGIC GROUP

Gli stabilimenti produttivi

Lombardia- Bollate (Mi)



Puglia – Acquaviva delle Fonti (Ba)



Emilia Romagna- Staf – Rottofreno (PC)



FINLOGIC GROUP

Le società del Gruppo



IDlog Srl società controllata al 51%

Acquisita nel 2014 è un System integrator specializzato nella fornitura di soluzioni complete per la stampa e la lettura del codice a barre e nell'assistenza tecnica specializzata. Si avvale della tecnologia RFID (Radio Frequency Identification), che consente la tracciabilità di oggetti, animali o persone grazie alla lettura a distanza di informazioni contenute all'interno di un microchip o tramite una micro-antenna.



Tecmark Srl società controllata al 100%

Acquistata nel 2018 tramite la società veicolo **Project T**, e poi fusa a novembre 2018, ha sede a Settimo Torinese, da oltre 30 anni è specializzata nell'analisi e realizzazione di soluzioni integrate e di sistemi di codifica, lettura e tracciabilità anche mediante tecnologia RFID (Radio Frequency Identification). Ha maturato una grande esperienza nell'integrazione di tutte le apparecchiature di marcatura/lettura alle linee di produzione o con i sistemi informativi preesistenti



FD Code Srl società controllata al 51%

Costituita nel 2016 è specializzata in soluzioni per etichette adesive, tablet, lettori di codici a barre, ribbon e stampanti termiche. Ha un'elevata specializzazione e know how tecnico sia sul fronte della tecnologia di prodotto che dell'assistenza al cliente finale (soprattutto piccole-medie attività del settore alimentare, cosmetico, oreficeria). Offre soluzioni complete nel settore della stampa professionale e dell'identificazione automatica.



Mobile Project Srl controllata al 51%

Acquistata ad agosto 2018 è una società di servizi attiva nel campo dell'identificazione automatica attraverso lo sviluppo di soluzioni software realizzando integrazioni con i sistemi gestionali e con i database centrali. Fornisce consulenza sulla piattaforma hardware più idonea progettandone completamente il software

MULTITEC S.r.l.

Multitec Srl società controllata al 100%

Acquistata nel 2018 con sede a Settimo Torinese, è il distributore per l'Italia dei prodotti Toshiba-Tec. E' specializzata nei sistemi di stampa sia a trasferimento termico, per il comparto industriale, sia stampa laser per il settore dell'office.



Smart lab industrie 3D controllata al 51%

Acquistata ad febbraio 2019 è una società attiva nel mercato additive manufacturing, start-up ad alto contenuto innovativo con sede a Bari costituita a marzo del 2015, propone la vendita e il noleggio di stampanti 3D, l'attività di service di stampa, la modellazione CAD, la prototipazione di brevetti, la realizzazione e commercializzazione di prodotti attraverso l'utilizzo delle stampanti 3D ed equipollenti



Irideitalia Srl società controllata al 51%

Acquistata a luglio 2018, la società ha sede in Figline Valdarno (Fi), da oltre 30 anni è specializzata nell'organizzazione dell'ufficio e l'identificazione automatica del magazzino attraverso codici a barre e sistemi in radiofrequenza proponendo soluzioni personalizzate e competitive.



System Code controllata al 100% da Tecmark

La società con sede a Osio Sotto (BG), progetta e implementa soluzioni per l'etichettatura e l'identificazione; in particolare si occupa di acquisizione e verifica dei dati, RFID, stampa industriale di etichette, tracking e applicativi di gestione del magazzino per aziende. System Code impiega soluzioni all'avanguardia non solo sotto il profilo tecnico ma anche per ciò che concerne l'impatto ambientale. Si rivolge ad aziende attive in svariati settori produttivi tra cui la cosmetica, il food, l'elettronica e la chimica



STAF Srl società controllata al 100%

STAF S.r.l. è una società di Rottofreno (PC), attiva – dal 1994 – nel settore delle etichette autoadesive. Con circa 50 dipendenti grazie all'esperienza maturata in 25 anni, STAF è oggi un importante punto di riferimento per l'uso di materiali speciali e produzione di etichette per applicazioni particolarmente complesse (etichette desensibilizzate, stampe con inchiostri di viraggio ecc.). Inoltre, STAF è un importante trasformatore di materiale 3M. L'attenzione verso la clientela è uno dei punti di forza della Società. STAF, infatti, fornisce ai propri clienti un valido supporto, attraverso una consulenza mirata e la produzione in tempi rapidi di commesse anche problematiche (per materiali utilizzati o per la loro trasformazione). STAF è certificata ISO 9001 e rispetta tutte le normative per quanto riguarda la sicurezza sul lavoro.



Socialware società controllata al 51%

Socialware Italy srl, fondata nel 2009 da Francesco Antonacci, è una società di consulenza nel settore del digital e web marketing e dell'e-commerce. Certificata come Google Partner, Socialware è specializzata nella gestione di campagne pubblicitarie sul web, SEO, Web Analytics, Email marketing, Social media marketing e ogni altra attività ad esse legate. L'approccio di Socialware è fortemente orientato al raggiungimento degli obiettivi dei clienti, in termini di popolarità dei brand sul web, aumento del fatturato o acquisizione di leads qualificati.

.... to be continued

INDICE

I. Business overview

II. Executive summary

III. Mercato di riferimento

IV. Financials



MERCATO DI RIFERIMENTO

Il mercato in cui opera Finlogic è in forte espansione per via delle sempre più stringenti normative europee in tema di tracciabilità dei prodotti. Finlogic opera principalmente nel mercato delle etichette autoadesive e dei prodotti *barcode*: Stampanti per etichette, Terminali, Lettori Barcode e vanta oltre 3.000 clienti in Italia e all'estero.



MERCATO ITALIANO

- Finlogic realizza gran parte del proprio fatturato in Italia con una quota di mercato del 2%.
- In Italia il mercato autoadesivo è cresciuto dell' 1,9%, attestandosi a € 752 mln al 2018 rispetto a € 742 mln nel 2017, con un CAGR 2008-2018 del +4%. (Fonte: GIPEA – Osservatorio Economico. – 2019)
- Anche la marginalità del mercato evidenzia un trend positivo migliore rispetto al 2017 (CAGR EBITDA '08-'18 del 6%, CAGR EBIT '08-'18 del 6,2%), oltre a dei risultati medi che rendono il settore particolarmente attrattivo e redditizio (Ebitda Margin medio 2018 pari al 12%)



<i>dati in €mln</i>	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Δ 18/08	CAGR 08-18
Fatturato	481	468	531	565	564	580	615	660	673	701	714	232	4,0%
Variazione %	n.d.	-2,8%	13,6%	6,3%	-0,1%	2,7%	6,2%	7,3%	1,9%	4,1%	1,9%	48,3%	

Mercato Europeo

- All'interno del mercato europeo l'Italia si posiziona al quarto posto con una quota di mercato intorno al 12,7% degli oltre 5,9 miliardi di euro di produzione del 2018
- La domanda di etichette in Europa è cresciuta dal 1996 al 2018, dimostrando che il mercato è raddoppiato negli ultimi quindici anni per raggiungere oltre 6 mld di m² stampati.

Europa - Principali produttori di etichette autoadesive	Produzione 2017 (€mln)	Produzione 2018 (€mln)	quota % sul Tot. UE28 2018	variazione % 2018/2017
Germania	1.112	1.130	19,1%	1,6%
Gran Bretagna	990	925	15,7%	-6,6%
Francia	825	866	14,7%	5,0%
Italia	742	752	12,7%	1,4%
Spagna	560	587	9,9%	4,8%
Totale UE 28	5.836	5.907	100%	1,2%

MERCATO macroeconomico

Le prospettive del mercato sono buone e si prevede una grande crescita nei prossimi anni

Settori in cui opera Finlogic

- **Etichette**, si prevede una crescita costante del **4,3%**, il settore più importante è sempre il Food
- **Identificazione automatica e dell'acquisizione dei dati**: crescerà dell' **11%** CAGR tra il 2017 e il 2022, raggiungendo un totale di 71,7 B \$**
- **Tag RFID**, secondo **Grand View Research** , dovrebbe aumentare al 2016 del **14,7%** **Future Market Insights** , la crescita prevista è del **14,5%** tra il 2018 e il 2029

1. **Future Markets Insights**: crescita del **4,3%** dal 2017 al 2026.
2. **Smithers Pira***: crescita sarà del **5,4%** tra il 2016 e il 2021
3. **FINAT**** :crescita dell'industria europea **5%** 2019-2020



MERCATO DI RIFERIMENTO

Il mercato conferma buoni risultati economici seppur un rallentamento della crescita

Dati di mercato

Intero Campione	2008		2015		2016		2017		2018		CAGR
Conto economico	€/mln	%	€/mln	%	€/mln	%	€/mln	%	€/mln	%	'18-'08
Ricavi netti	481,1		660,0		672,8		700,5		713,6		4,0%
<i>Variaz. % anno prec.</i>				7,3%		1,9%		4,1%		1,9%	
Valore aggiunto	136,5	28,4%	203,8	30,9%	207,3	30,8%	215,2	30,7%	214,1	30,0%	4,6%
<i>Variaz. % anno prec.</i>				9,3%		1,8%		3,8%		-0,5%	
Margine operativo lordo (Ebitda)	48,2	10,0%	83,8	12,7%	84,5	12,6%	84,1	12,0%	86,3	12,1%	6,0%
<i>Variaz. % anno prec.</i>				18,6%		0,8%		-0,4%		2,6%	
Reddito operativo (Ebit)	25,5	5,3%	50,4	7,6%	49,7	7,4%	47,3	6,8%	46,7	6,5%	6,2%
<i>Variaz. % anno prec.</i>				25,9%		-1,4%		-4,8%		-1,3%	
Risultato d'esercizio	10,6	2,2%	31,9	4,8%	32,6	4,8%	32,8	4,7%	34,3	4,8%	12,5%
<i>Variaz. % anno prec.</i>				39,0%		1,9%		0,8%		4,6%	

Fonte: GIPEA – Osservatorio 2018

Finlogic:
CAGR '19-'09 maggiore rispetto al mercato



Ricavi 2019 : +17,3%
EBITDA : +20%
Utile: +20,19%

INDICE

I. Business overview

II. Executive summary

III. Mercato di riferimento

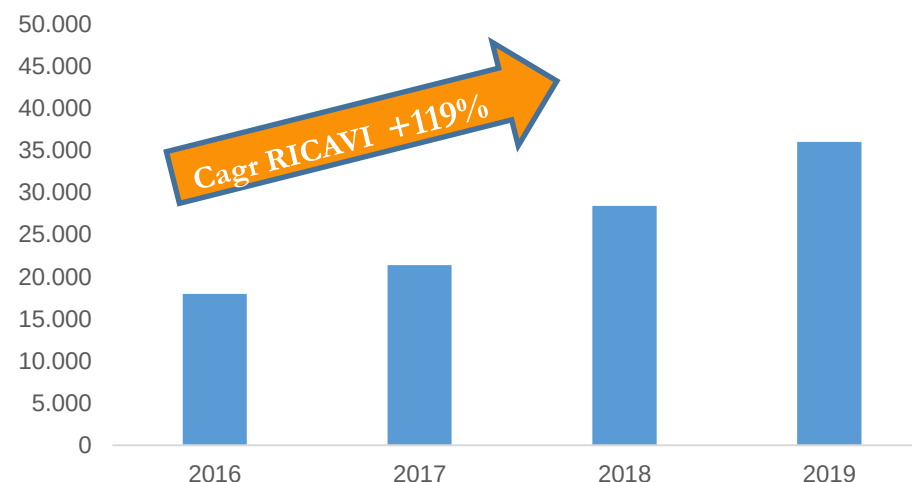
IV. Financials



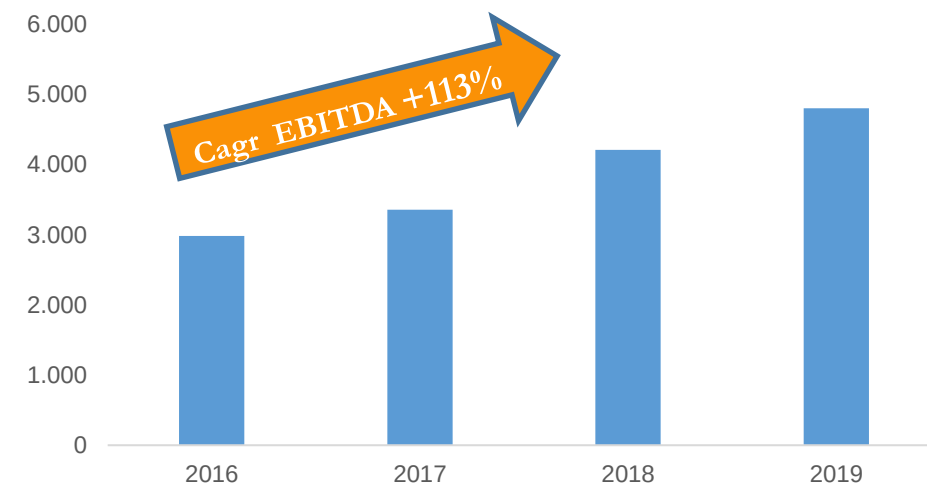
Financial Highlights Consolidati 2016_19

	2016	2019
 Val. della Produzione	€ 18,2 mln	€ 36 mln
 Ebitda	€ 2,94 mln	€ 4,8 mln
 Ebitda Margin	16,2%	14,2%
 PFN/(Cassa)	(€ 0,48 mln)	(€ 1,6 mln)
 Immobilizzazioni	€ 2,1 mln	€ 7 mln
 Patrimonio Netto	€ 6 mln	€ 15 mln

Ricavi di vendita



EBITDA



Highlights - Conto economico consolidato

CONTINUA LA CRESCITA PER IL GRUPPO FINLOGIC

- Ricavi: Euro 20,8 milioni (1H2019: Euro 16,8 milioni)
- EBITDA: Euro 2,7 milioni (1H2019: Euro 2,4 milioni)
- Utile netto: Euro 0,8 milioni (1H2019: Euro 1,1 milioni)
- PFN: indebitamento per Euro 4,7 milioni (FY2019: liquidità per Euro -1,6 milioni)

(Dati in €/1000)

	30/06/2020	30/06/2019	Var	Var %
Ricavi	20.777	16.816	3.961	24%
Valore della produzione	21.389	17.481	3.908	22%
Costi operativi	18.684	15.074	3.610	24%
EBITDA	2.706	2.407	299	12%
EBIT	1.478	1.777	(299)	-17%
UTILE	850	1.214	(364)	
UTILE DEL GRUPPO	748	1.124	(376)	

VALORE DELLA PRODUZIONE -Consolidato

Conto economico Consolidato	I Sem 2020	I Sem 2019	Var 20-19	Var %	Inc. 2020	Inc. 2019
Ricavi divisione etichette	13.555	9.593	3.962	41%	65%	57%
Ricavi divisione prodotti tecnologici	6.698	6.706	- 8	0%	32%	40%
Ricavi assistenza ed altri servizi alla clientela	524	517	7	1%	3%	3%
Totale Ricavi	20.777	16.816	3.961	24%	97%	96%
Variazione delle rimanenze prodotti finiti	(32)	101	(133)	<100%	0%	1%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	88	45	43	97%	0%	0%
Contributi e altri ricavi non operativi	556	520	36	7%	3%	3%
Valore della Produzione	21.389	17.481	3.908	22%	100%	100%



I Ricavi sono pari a Euro 20,8 milioni, in crescita del +24% rispetto a Euro 16,8 milioni nel primo semestre 2019, risultato che consolida gli effetti delle acquisizioni effettuate a fine 2019 e nel 2020.

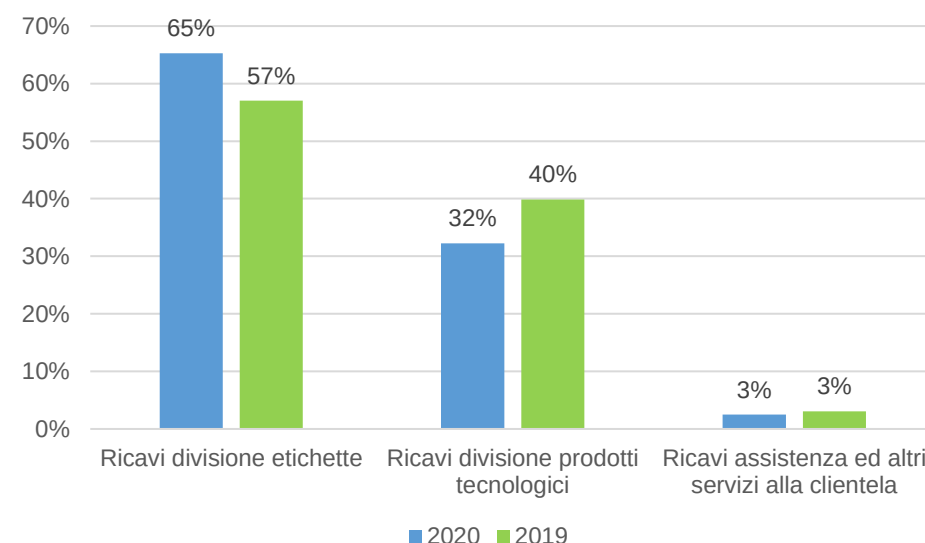


L'incremento è principalmente attribuibile alla divisione "Etichette", core business del gruppo (65% del totale ricavi, pari a Euro 13,6 milioni), che registra una crescita del +41%, principalmente per effetto dell'acquisizione del 100% di STAF srl



La divisione "Prodotti Tecnologici", che registra ricavi pari a Euro 6,7 milioni (32% del totale) e la divisione "Servizi ed assistenza", con ricavi per Euro 0,5 milioni (3% del totale) risultano sostanzialmente in linea con il primo semestre 2019.

Composizione Ricavi del Gruppo



EBITDA & EBIT -Consolidato

Conto economico Consolidato	2020	2019	Var 20-19	Var %	Inc. 2020	Inc. 2019
Valore della Produzione	21.389	17.481	3.908	22%		
Consumi di materie prime e merci	12.078	10.008	2.070	21%	56,47%	57,25%
Costi per servizi	2.638	2.050	589	29%	12,33%	11,73%
Costi per godim. di beni di terzi	308	266	42	16%	1,44%	1,52%
Costo del Personale	3.526	2.712	814	30%	16,49%	15,51%
Oneri diversi di gestione	132	38	94	246%	0,61%	0,22%
Costi Operativi	18.684	15.074	3.609	24%	87,35%	86,23%
EBITDA	2.706	2.407	299	12%	12,65%	13,77%
Ammortamenti e svalutazioni	1.227	630	597	95%	5,63%	3,60%
EBIT	1.478	1.777	- 299	-17%	6,91%	10,16%

-  L'EBITDA, pari a Euro 2,7 milioni, registra una crescita del +12% (Euro 2,4 milioni al 30 giugno 2019), inferiore rispetto alla crescita del valore della produzione a causa dell'aumento degli altri costi operativi, in particolare dei servizi e del lavoro, per effetto degli investimenti in capitale umano effettuati lo scorso anno.
-  L'EBITDA margin si attesta al 13% del Valore della Produzione influenzato dall'incidenza dei costi fissi che aumenta a causa della riduzione dei ricavi avvertita su tutte le società del gruppo .
-  L'EBIT si riduce a causa dei maggiori ammortamenti correlati alle differenze di consolidamento, soprattutto di STAF, e agli investimenti effettuati in attivo immobilizzato negli ultimi anni (soprattutto capannone e macchinari).
-  L'aumento dei **costi per servizi** e i **costi per il personale** è direttamente imputabile all'ingresso di Staf, Systemcode e Socialware e non a nuove assunzioni o nuovi incarichi

Dettaglio Costi per Servizi	1Q'2020	1Q'2019	Var 20-19	Var %	Inc. 2020	Inc. 2019
Costi per Trasporti	621	453	167	37%	2,9%	2,6%
Costi per Provvigioni	415	314	101	32%	1,9%	1,8%
Compenso Cda	520	346	174	50%	2,4%	2,0%
Utenze	169	142	26	19%	0,8%	0,8%
Costi area commerciale e marketing	190	191	-1	0%	0,9%	1,1%
Costi per consulenze	305	266	39	15%	1,4%	1,5%
Smaltimento Rifiuti e Pulizia	112	99	14	14%	0,5%	0,6%
Manutenzioni ed Assistenza tecnica	100	83	16	20%	0,5%	0,5%
Vari	83	54	29	53%	0,4%	0,3%
Assicurazioni e fidejussioni	40	22	18	83%	0,2%	0,1%
Oneri bancari e finanziari	28	27	1	2%	0,1%	0,2%
Costi per servizi al personale dipendente	56	52	3	6%	0,3%	0,3%
Costi per servizi	2.638	2.050	589	29%	12,3%	11,7%

Highlights – Stato patrimoniale consolidato

(Dati in €/1000)

	30/06/2020	31/12/2019	Var	Var %
Immobilizzazioni Nette	12.025	7.069	4.957	70%
Capitale Circolante Netto	11.045	8.513	2.531	30%
Fondi	(2.550)	(1.510)	(1.040)	69%
CAPITALE INV. NETTO	20.520	14.072	6.448	46%
Patrimonio Netto	15.861	15.640	220	1%
PFN/(Cassa)	4.659	(1.569)	6.228	-397%
TOTALE FONTI	20.520	14.072	6.448	46%

La Posizione Finanziaria Netta (Debito) è pari a Euro 4,7 milioni rispetto a Euro -1,6 milioni al 31 dicembre 2019. La variazione è principalmente attribuibile **all'aumento dei debiti bancari** a lungo termine, necessario per finanziare gli investimenti strutturali e le acquisizioni e dei debiti verso altri finanziatori per effetto dei debiti vs società di leasing correlati al **capannone di Staf (€ 559 k)** e **Iride (€439 k)** e al **macchinario di Finlogic (€337 k)**

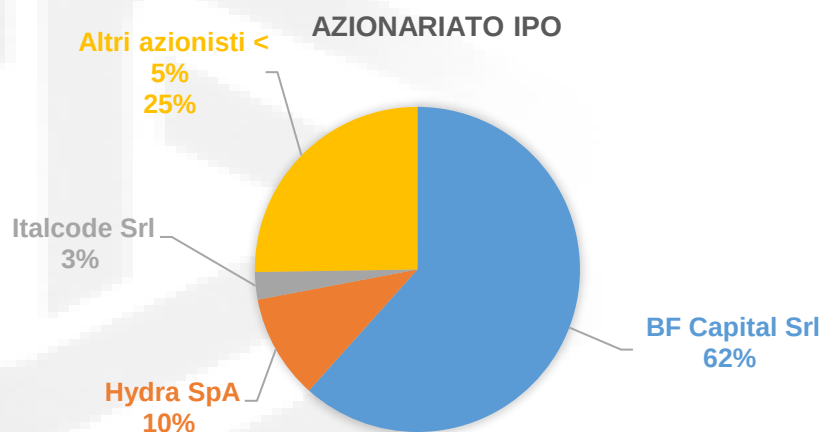
Posizione Finanziaria Netta Consolidata (Dati in €/000)	30/06/2020	31/12/2019	Differenza
Disponibilità liquide	(6.807)	(6.819)	12
Debiti bancari correnti	2.532	2.432	100
Debiti verso altri finanziatori	195	116	79
Posizione Finanziaria netta corrente (a)	(4.080)	(4.271)	191
Debiti bancari non correnti	7.548	2.374	5.174
Debiti verso altri finanziatori non correnti	1.191	329	862
Indebitamento finanziario non corrente (b)	8.739	2.703	6.036
Posizione Finanziaria netta (c=a+b)	4.659	(1.569)	6.228

PATRIMONIO NETTO - Consolidato

Patrimonio Netto	Saldo al 30.06.2020	Saldo al 31.12.2019	Variazione 20-19
Capitale Sociale	1.416.832	1.416.832	0
Riserve da sovrapprezzo delle azioni	7.266.907	7.266.907	0
Riserva legale	332.404	338.260	(5.856)
Riserva statutaria	0	13.748	(13.748)
Altre riserve - Riserva Straordinaria	4.423.563	4.160.691	262.872
Riserva per operazione copert. Fussi Finanz.	(16.437)	(15.640)	(797)
Utile (Perdite) portati a nuovo	992.500	(80.883)	1.073.383
Utile (Perdite) dell'esercizio	748.008	1.969.289	(1.221.281)
Totale patrimonio di spettanza del Gruppo	15.163.777	15.069.204	94.573
Capitale e riserve di pertinenza terzi	595.313	362.991	232.322
Utile (Perdita) eserc. di pertin. terzi	101.568	208.229	(106.661)
Totale Patrimonio Netto	15.860.658	15.640.424	220.235

Al 30 giugno 2020 le variazioni del Patrimonio Netto riguardano esclusivamente la destinazione del risultato dell'esercizio rilevato nel 2019 pari ad Euro 1,9 mln di cui 1 milione distribuito ai Soci.

Da segnalare che nel periodo ricompreso tra il 1 luglio 2020 ed il 16 luglio 2020 sono stati esercitati n. 2.594.740 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 4,79 per azione n. 259.474 azioni Finlogic di nuova emissione, per un controvalore complessivo pari ad Euro 1.242.880,46.



Dettaglio Azionariato post Aumento di Capitale luglio 2020

Azionista	Numero azioni	%
BF Capital Srl	4.525.500	61,63%
Hydra SpA	763.400	10,40%
Italcodes Srl	200.000	2,72%
Altri azionisti < 5%	1.854.734	25,26%
TOTALE	7.343.634	100,00%

Flussi di cassa e PFN del Gruppo

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	30.06.2020	31.12.2019
1. Utile del periodo prima d'imposte sul reddito,	1.385.710	3.172.628
Ammortamenti & Accantonamenti ai fondi	1.389.880	1.722.993
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.775.590	4.895.621
Variazioni del capitale circolante netto	(547.617)	(227.978)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	2.227.974	4.667.643
Altre rettifiche	(163.665)	(1.227.710)
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale	2.064.309	3.439.934
Capex	(2.376.777)	(3.685.182)
Acquisizione di società controllate o di rami d'azienda	(4.526.174)	(347.956)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	(6.902.951)	(4.033.138)
Mezzi di terzi	5.826.313	1.047.732
Mezzi propri	(1.000.000)	(457.442)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	4.826.313	590.290
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	(12.328)	(2.914)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	6.819.138	6.822.052
Disponibilità liquide alla fine del periodo	6.806.810	6.819.138

	30.06.2020	31.12.2019
Variazioni del capitale circ. netto	(547.617)	(227.978)
Variazione delle rimanenze	(554.138)	298.950
Variazione dei crediti vs clienti	888.626	(672.055)
Variazione dei debiti verso fornitori	(1.663.971)	(120.142)
Altre Attività a bt	23.514	44.480
Altre Passività a bt	136.601	369.386
Altre variazioni CCN	621.751	(148.597)

	30.06.2020	31.12.2019
Dettaglio Mezzi di terzi	5.826.313	1.047.732
Rimborso debiti a breve verso banche	932.430	(88.406)
Accensione finanziamenti	7.534.474	2.417.424
Rimborso finanziamenti	(2.640.591)	(1.281.286)
Dettaglio Mezzi propri	(1.000.000)	(457.442)
Aumento di capitale a pagamento	-	542.558
Dividendi pagati	(1.000.000)	(1.000.000)

Dettaglio Posizione Finanziaria netta del Gruppo

Posizione Finanziaria Netta Consolidata (Dati in €/000)	30/06/2020	31/12/2019	Differenza
Disponibilità liquide	(6.807)	(6.819)	12
Debiti bancari correnti	2.532	2.432	100
Debiti verso altri finanziatori	195	116	79
Posizione Finanziaria netta corrente (a)	(4.080)	(4.271)	191
Debiti bancari non correnti	7.548	2.374	5.174
Debiti verso altri finanziatori non correnti	1.191	329	862
Indebitamento finanziario non corrente (b)	8.739	2.703	6.036
Posizione Finanziaria netta (c=a+b)	4.659	(1.569)	6.228

Azioni poste in essere per la salvaguardia e la continuità aziendale

L'attività di Finlogic ricadeva tra i servizi qualificabili come essenziali dal D.P.C.M. del 22/03/2020, i 3 stabilimenti di produzione continuano ad essere pienamente operativi, anche su tre turni nel periodo del lockdown

Aggiornato il DVR, emessa la procedura operativa sulla sicurezza ed adottati i più stringenti standard igienico-sanitari, dispositivi di protezione individuale



Non è stato riscontrato alcun tipo di problema di approvvigionamento di materie prime e prodotti in quanto tutti i fornitori erano operativi e le scorte bastevoli alla produzione nei mesi di lockdown

Il Gruppo ha confermato la piena operatività produttiva, il magazzino e il supporto tecnico commerciale sempre operativi, in modalità di smart working con l'assistenza tecnica operativa da remoto

Il Gruppo sembra uscire egregiamente dalla situazione di emergenza, grazie alla tenacia e determinazione del management, del reparto commerciale e marketing e del reparto di produzione che hanno continuato a lavorare incessantemente per sostenere tutti quei clienti che hanno continuato la loro attività a pieno regime, durante il picco della pandemia



Il settore dell'Auto-ID è stato individuato come necessario per le filiere indispensabili. Il Gruppo Finlogic ha continuato la sua attività soprattutto a servizio del settore agroalimentare, GDO, sanità e logistica rimarcando il suo ruolo di leader indiscusso sul territorio nazionale

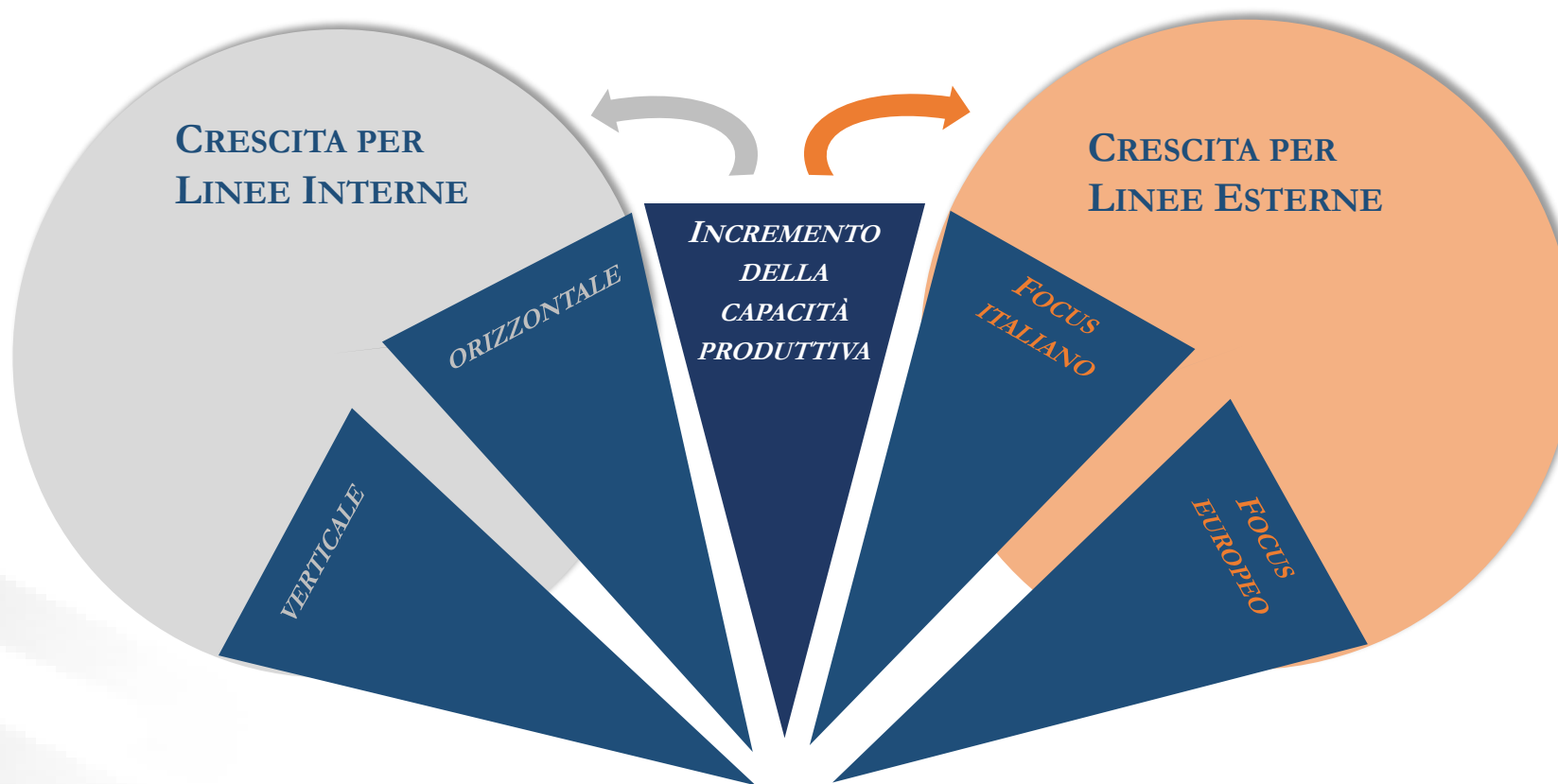
«etichettare, tracciare e rintracciare sono alla base della digital transformation, ma anche e soprattutto di una maggiore e necessaria efficienza della logistica e del delivery, oggi in evidente crescita»



Fondamentale è stato il ruolo del digitale, dell'innovazione e dell'elevata esperienza di alcune figure chiave dell'azienda che ci hanno permesso di realizzare in tempi brevi soluzioni ad hoc per il periodo:

- produzione in 3D delle **visiere** di protezione per il viso come DPI certificato
- produce di etichette utilizzate in **ambito sanitario**, come braccialetti identificativi per i pazienti, etichette per provette e sacche di sangue, etichette con viraggio dell'inchiostro per la sterilizzazione degli strumenti chirurgici.
- progettato e realizzato un dispositivo indossabile, battezzato "**Smart Distance**" che vibra e segnala se non si rispetta la distanza di sicurezza. Questo dispositivo può essere impiegato per mille altri usi, anticollisione tra muletti, segnalazione uomo a terra, badge per le presenze o per accesso in luoghi non autorizzati, e molto altro.

PIANO DI CRESCITA



INVESTMENT CASE

Perché investire in Finlogic

- 1 Mercato scalabile e ad alto potenziale di crescita**
Elevata frammentazione (oltre 500 operatori)
- 2 Strumenti di *marketing* distintivi**
Software proprietario per la preventivazione che rappresenta un importante vantaggio competitivo e lo strumento di vendita per incrementare la base clienti.
- 3 Ampia e diversificata base clienti**
Assenza di dipendenza da specifici clienti: nessun cliente ha un peso superiore al 3% dei ricavi.
- 4 Fidelizzazione dei clienti con soluzioni «*Tailor-Made*» e integrate**
Sviluppo di soluzioni su misura in risposta alle esigenze delle grandi imprese clienti.
- 5 Forza commerciale e ordini in continua crescita**
Incremento continuo della domanda, anche grazie all'efficienza della rete commerciale, con effetti positivi sulla crescita dei ricavi e conseguente aumento della capacità produttiva.
- 6 *Track record* nelle operazioni di acquisizione**
Incremento della capacità produttiva e integrazione a monte.
- 7 Fondamentali in crescita e *Cash Flow* generation**
Mantenute le due principali direttive strategiche : ***la crescita dei fondamentali e creazione di valore per gli azionisti***



Venerdì
9 giugno 2017

1° giorno di
quotazione

Milano,
Palazzo Mezzanotte

SIM
INTEGRÆ

KT&PARTNERS

GRIMALDI
STUDIO
LEGALE

 **EPYON**
AUDIT & CONSULTING


EY
Building a better
working world

IR TOP
Consulting



Raffaele Jerusalmi – Amministratore Delegato, Borsa Italiana