



## FINLOGIC COMPANY PROFILE

IRTOP SMART TECH INVESTOR DAY, 2 aprile 2021





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*



## *Automotive*

## *Sanitario*



## *Produzione*



IC®



# PRINCIPALI PARTNERS STAMPANTI E TERMINALI



# Distributori e produttori di soluzioni digitali



## Digital color printing

Per etichette in rotolo



## Additive Manufacturing

Produzione di stampanti 3D



## Software automation

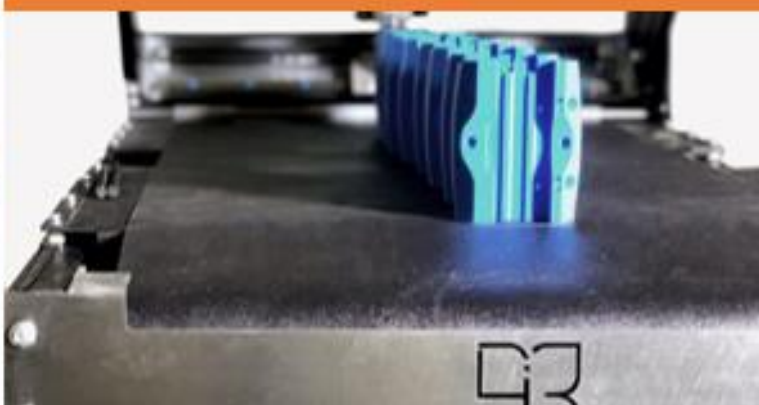
Dispositivi per la logistica



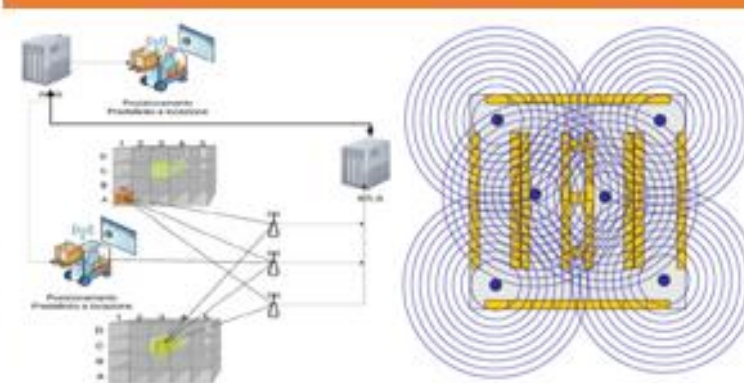
UV per grande formato



Produzione in stampa 3D



Software e tracciabilità



## 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

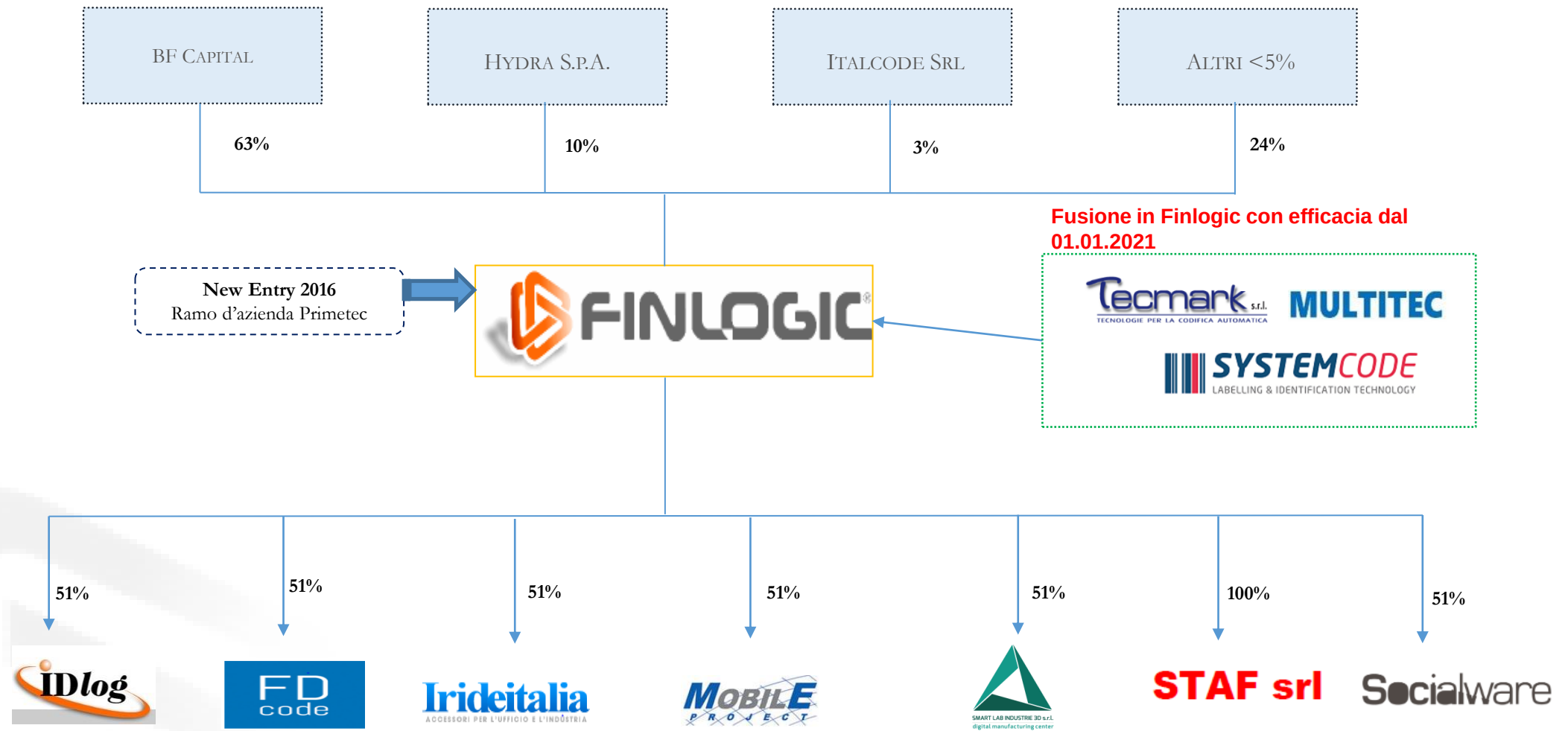
***«etichettare, tracciare e rintracciare sono alla base della digital transformation, ma anche e soprattutto di una maggiore e necessaria efficienza della logistica e del delivery, oggi in evidente crescita»***



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
- produzione 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.
- progettazione e realizzazione di 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.

# STRUTTURA DEL GRUPPO ATTUALE





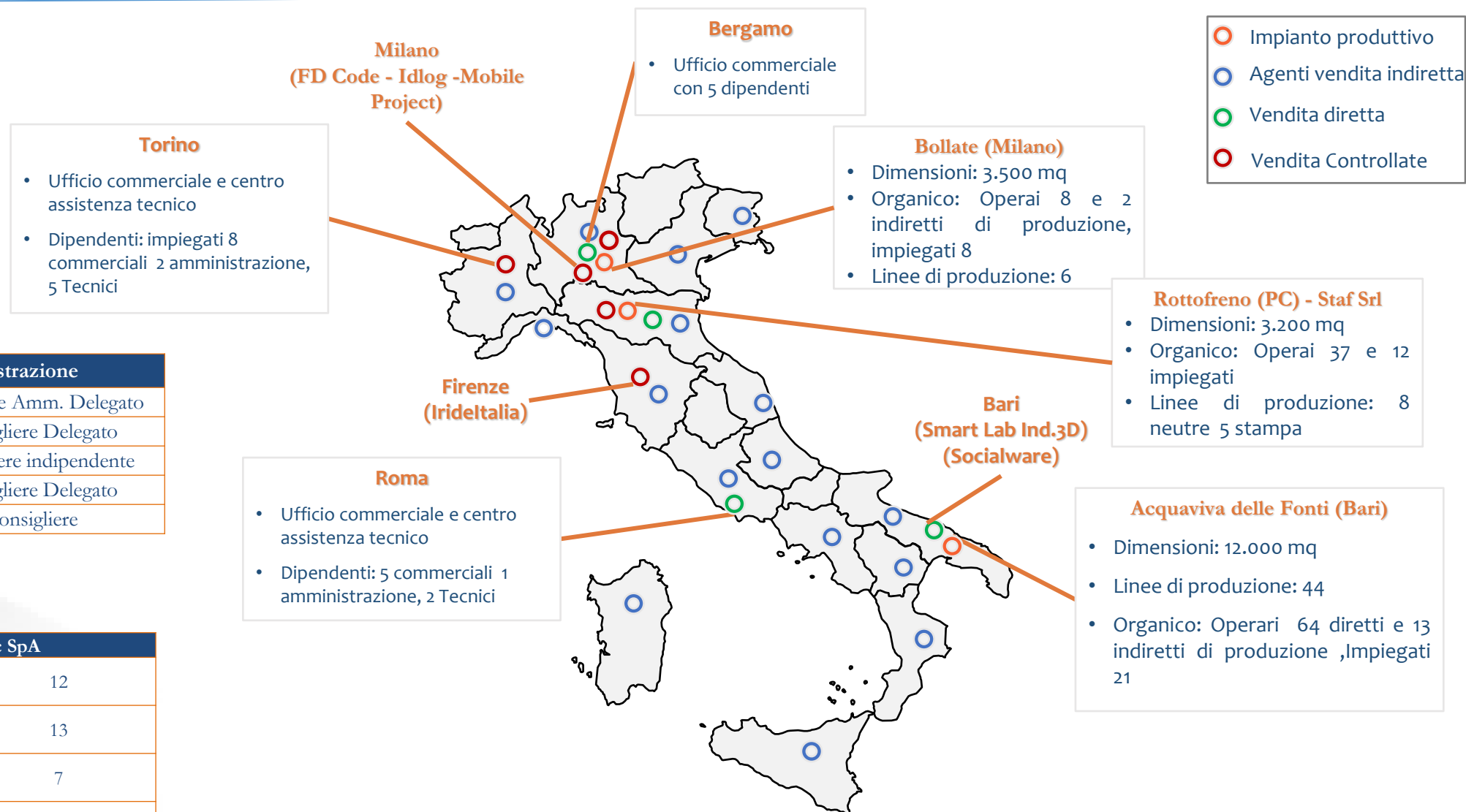
# FINLOGIC GROUP

## 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)     | 12        |
| Canale agenti diretti (End User)*           | 13        |
| Canale agenti indiretti (Mercato Reseller)* | 7         |
| Canale agenti (settore Office)              | 6         |
| <b>Totale</b>                               | <b>38</b> |

\* 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.



### [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.



**Fusa in Finlogic nel 2020**

### [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



**Liquidata nel 2020**

### [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

M&amp;A 2020

**STAF srl**

### 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.

M&amp;A 2020

**Socialware**

### 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 (Fonte: GIPEA – Osservatorio Economico. – 2020)



- Finlogic realizza gran parte del proprio fatturato in Italia con una quota di mercato del 2%.
- In Italia il mercato autoadesivo nel 2019 mantiene uno sviluppo vivace crescendo del 4,6% nel 2019 con un CAGR '19-'08 del 4,3%, attestandosi a € 746,8 mln al 2019 rispetto a € 713,8 mln nel 2018 (Fonte: GIPEA – Osservatorio Economico. – 2020)
- Nonostante la crescita del fatturato la marginalità del mercato evidenzia una leggera flessione rispetto al 2018 (CAGR EBITDA '08-'19 del 5,2%, CAGR EBIT '08-'19 del 4,2% dal 6,2%), nonostante la flessione il settore resta particolarmente attrattivo e redditizio (Ebitda Margin medio 2019 pari al 11,2%) (Fonte: GIPEA – Osservatorio Economico – 2020)

## MERCATO EUROPEO (Fonte: Elaborazione Centro Studi Assografici su indagine Eurostat)

- All'interno del mercato europeo l'Italia si posiziona al quarto posto con una quota di mercato intorno al 12,2% degli oltre 6 miliardi di euro di produzione del 2019
- La domanda di etichette in Europa è cresciuta dal 1996 al 2019, dimostrando che il mercato è raddoppiato negli ultimi quindici anni per raggiungere oltre 6 mld di m<sup>2</sup> stampati.

### Europa: principali Paesi produttori di etichette

| Europa - Principali produttori di etichette autoadesive | Produzione 2018 (€mln) | Produzione 2019 (€mln) | Quota % sul Tot. UE28 2019 | Variazione % 2019/2018 |
|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| Germania                                                | 1.130                  | 1.168                  | 19,3%                      | 3,4%                   |
| Gran Bretagna                                           | 925                    | 974                    | 16,1%                      | 5,3%                   |
| Francia                                                 | 866                    | 881                    | 14,5%                      | 1,8%                   |
| <b>Italia</b>                                           | <b>752</b>             | <b>739</b>             | <b>12,2%</b>               | <b>-1,8%</b>           |
| Spagna                                                  | 587                    | 618                    | 10,2%                      | 5,2%                   |
| <b>Totale UE 28</b>                                     | <b>5.931</b>           | <b>6.061</b>           | <b>100%</b>                | <b>2,2%</b>            |

Fonte: Elaborazione Centro Studi Assografici su indagine Eurostat.

I dati Eurostat fotografano un calo nella produzione e consumo di etichette nel 2019. Peraltro, si tratta di un dato «anomalo» non riscontrato da altre fonti, tra cui lo stesso Osservatorio GIPEA

# MERCATO DI RIFERIMENTO

Nel 2019 il settore mantiene uno sviluppo vivace con una buona marginalità se pure in lieve flessione

## Dati di mercato

| Intero Campione                  | 2008  |       | 2015  |       | 2016  |       | 2017  |       | 2018  |       | 2019  |       | CAGR    |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Conto economico                  | €/mln | %     | €/mln | %     | €/mln | %     | €/mln | %     | €/mln | %     | €/mln | %     | '19-'08 |
| Ricavi netti                     | 469,6 |       | 648,0 |       | 662,7 |       | 690,8 |       | 713,7 |       | 746,8 |       | 4,3%    |
| Variaz. % anno prec.             |       |       | 0,0%  |       | 2,3%  |       | 4,2%  |       | 3,3%  |       | 4,6%  |       |         |
| Valore aggiunto                  | 137,0 | 29,2% | 199,3 | 30,8% | 204,2 | 30,8% | 213,1 | 30,9% | 215,8 | 30,2% | 224,4 | 30,0% | 4,6%    |
| Variaz. % anno prec.             |       |       | 0,0%  |       | 2,5%  |       | 4,4%  |       | 1,2%  |       | 4,0%  |       |         |
| Margine operativo lordo (Ebitda) | 47,8  | 10,2% | 78,4  | 12,1% | 80,6  | 12,2% | 81,7  | 11,8% | 84,2  | 11,8% | 83,4  | 11,2% | 5,2%    |
| Variaz. % anno prec.             |       |       | 22,5% |       | 2,9%  |       | 1,3%  |       | 3,1%  |       | -1,0% |       |         |
| Reddito operativo (Ebit)         | 26,2  | 5,6%  | 46,1  | 7,1%  | 46,4  | 7,0%  | 45,7  | 6,6%  | 44,3  | 6,2%  | 41,0  | 5,5%  | 4,2%    |
| Variaz. % anno prec.             |       |       | 34,8% |       | 0,7%  |       | -1,6% |       | -3,0% |       | -7,4% |       |         |
| Risultato d'esercizio            | 11,0  | 2,4%  | 28,7  | 4,4%  | 30,2  | 4,6%  | 31,5  | 4,6%  | 32,3  | 4,5%  | 29,6  | 4,0%  | 9,4%    |
| Variaz. % anno prec.             |       |       | 0,0%  |       | 5,0%  |       | 4,4%  |       | 2,6%  |       | -8,4% |       |         |

Fonte: GIPEA – Osservatorio 2020

**Finlogic:**  
Performance maggiore rispetto al mercato



Ricavi 2020 : +32%  
EBITDA : +40%  
Utile: +27%

# INDICE

---

*I. Business overview*

*II. Executive summary*

III. Mercato di riferimento

***IV. Financials***

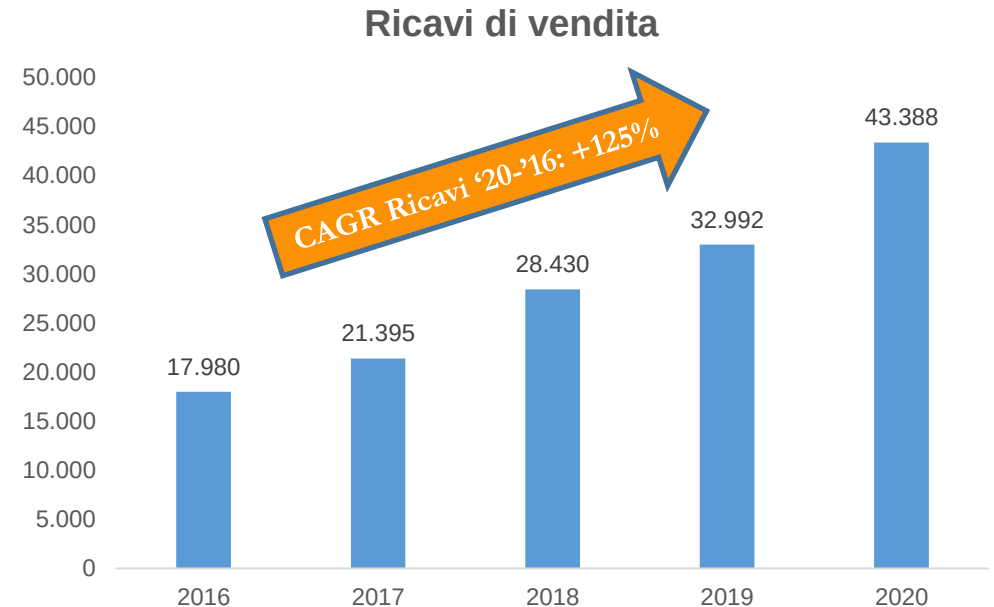


# Finlogic Group: Ricavi 2020

| Euro milioni         | 2020         | 2019         | Var%        |
|----------------------|--------------|--------------|-------------|
| Etichette            | 27,84        | 19,28        | +44%        |
| Prodotti tecnologici | 14,35        | 13,19        | +9%         |
| Servizi e assistenza | 1,21         | 0,53         | +128%       |
| <b>RICAVI</b>        | <b>43,39</b> | <b>32,99</b> | <b>+32%</b> |

I ricavi consolidati al 31 dicembre 2020 si attestano a circa 43,4 milioni di Euro e registrano un incremento pari al +32% rispetto al 31 dicembre 2019 (32,9 milioni di Euro)

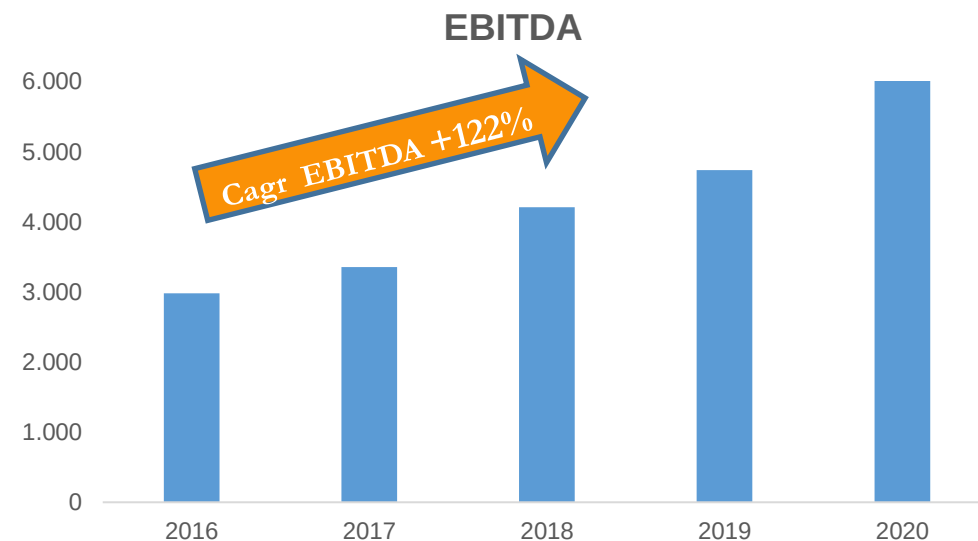
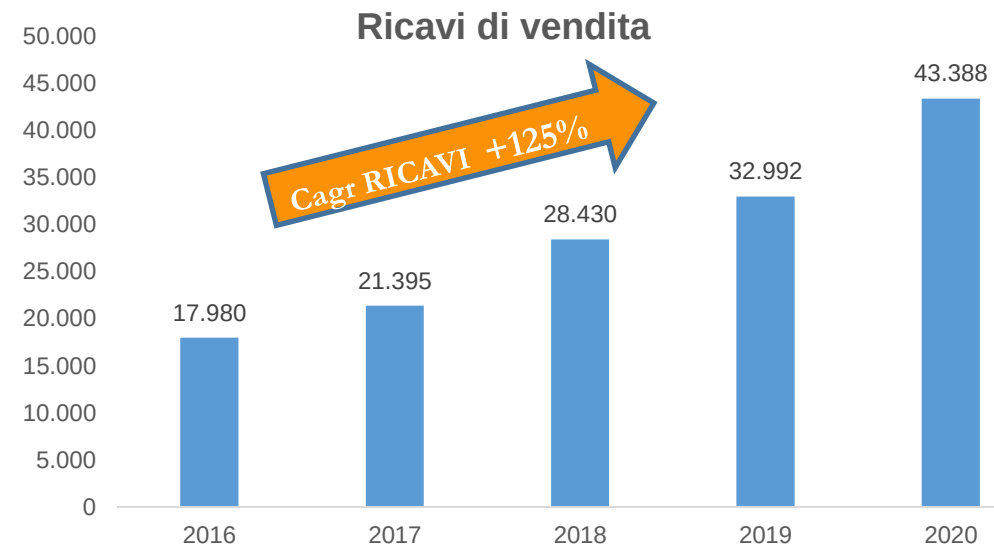
- L'incremento è principalmente attribuibile ai ricavi della divisione **“Etichette”**, core business del gruppo (64% del totale ricavi, pari a Euro 27,84 milioni), che registra una significativa crescita del 44%, grazie anche al contributo di Staf srl, società acquisita a gennaio 2020 e a importanti investimenti che hanno incrementato la capacità produttiva, migliorato l'efficienza produttiva e processi gestionali e di vendita.
- La divisione “Prodotti Tecnologici” è cresciuta grazie soprattutto alla spinta data dalla **divisione digital** cresciuta significativamente nel 2020, grazie alle azioni poste in essere sia per valorizzare la struttura tecnica sia per potenziare la presenza sul web del Gruppo che ci ha permesso di incrementare la market share. I ricavi della divisione “Servizi ed assistenza”, pari al 3% del totale, si attestano a Euro 1,21 milioni registrando una significativa crescita (+128%) rispetto al 2019 (Euro 0,53 milioni) trainata dalle attività di assistenza tecnica e dai servizi di consulenza software e marketing.





## Financial Highlights Consolidati 2016\_20

|                                                                                                            | 2016         | 2020       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
|  Val. della Produzione     | € 18,2 mln   | € 45,2 mln |
|  Ebitda                    | € 2,94 mln   | € 6,6 mln  |
|  Ebitda Margin             | 16,2%        | 14,6%      |
|  PFN/(Cassa)               | (€ 0,48 mln) | € 2,9 mln  |
|  Immobilizzazioni         | € 2,1 mln    | € 15,4 mln |
|  Patrimonio Netto Gruppo | € 6 mln      | € 21,7 mln |



# Highlights - Conto economico consolidato

## CONTINUA LA CRESCITA PER IL GRUPPO FINLOGIC

- Ricavi totali: Euro 43,4 milioni, +32% (FY 2019: Euro 33,0 milioni)
- Valore della produzione: Euro 45,3 milioni, +31% (FY 2019: Euro 34,6 milioni)
- EBITDA: Euro 6,6 milioni, +40% (FY 2019: Euro 4,7 milioni)
- Utile Netto: Euro 2,8 milioni, +27% (FY 2019: Euro 2,2 milioni)

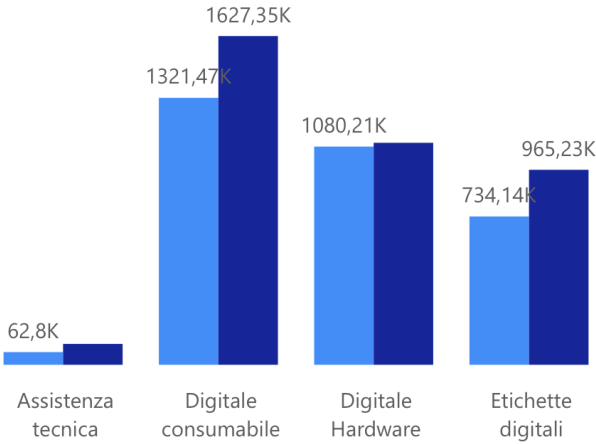
(Dati in €/1000)

|                                | 2020          | 2019          | Var           | Var %      |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| <b>Ricavi</b>                  | <b>43.388</b> | <b>32.992</b> | <b>10.396</b> | <b>32%</b> |
| <b>Valore della produzione</b> | <b>45.252</b> | <b>34.589</b> | <b>10.663</b> | <b>31%</b> |
| <b>Costi operativi</b>         | <b>38.643</b> | <b>29.853</b> | <b>8.790</b>  | <b>29%</b> |
| <b>EBITDA</b>                  | <b>6.609</b>  | <b>4.735</b>  | <b>1.874</b>  | <b>40%</b> |
| <b>EBIT</b>                    | <b>3.906</b>  | <b>3.240</b>  | <b>666</b>    | <b>21%</b> |
| <b>UTILE</b>                   | <b>2.760</b>  | <b>2.177</b>  | <b>583</b>    | <b>27%</b> |
| <b>UTILE DEL GRUPPO</b>        | <b>2.579</b>  | <b>1.969</b>  | <b>610</b>    | <b>31%</b> |

# Importante crescita del settore «Digitale»

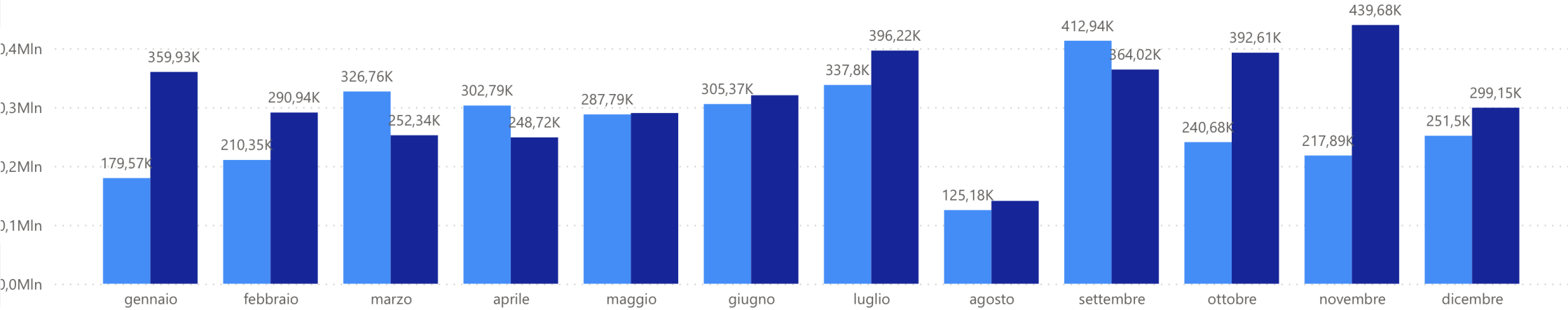
| Anno                 | 2020      |           |         |                   |
|----------------------|-----------|-----------|---------|-------------------|
| Categoria            | LY        | NOW       | Delta   | %                 |
| Assistenza tecnica   | 62.802    | 103.360   | 40.558  | <div></div> 39,2% |
| Digitale consumabile | 1.321.470 | 1.627.350 | 305.880 | <div></div> 18,8% |
| Digitale Hardware    | 1.080.215 | 1.098.891 | 18.676  | <div></div> 1,7%  |
| Etichette digitali   | 734.135   | 965.229   | 231.094 | <div></div> 23,9% |
| Totale               | 3.198.621 | 3.794.830 | 596.208 | <div></div> 15,7% |

● LY ● NOW



| Mese | Categoria            | ottobre        |                |                |              | novembre       |                |                |              | dicembre       |                |               |              |
|------|----------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
|      |                      | LY             | NOW            | Delta          | %            | LY             | NOW            | Delta          | %            | LY             | NOW            | Delta         | %            |
|      | Assistenza tecnica   | 6.146          | 16.844         | 10.698         | 63,5%        | 5.968          | 11.640         | 5.672          | 48,7%        | 6.205          | 9.129          | 2.924         | 32,0%        |
|      | Digitale consumabile | 118.162        | 153.759        | 35.597         | 23,2%        | 93.806         | 172.526        | 78.719         | 45,6%        | 81.714         | 96.538         | 14.824        | 15,4%        |
|      | Digitale Hardware    | 44.101         | 121.860        | 77.759         | 63,8%        | 37.996         | 136.116        | 98.120         | 72,1%        | 121.911        | 133.874        | 11.963        | 8,9%         |
|      | Etichette digitali   | 72.268         | 100.144        | 27.877         | 27,8%        | 80.121         | 119.401        | 39.280         | 32,9%        | 41.672         | 59.609         | 17.937        | 30,1%        |
|      | <b>Totale</b>        | <b>240.677</b> | <b>392.607</b> | <b>151.930</b> | <b>38,7%</b> | <b>217.891</b> | <b>439.683</b> | <b>221.792</b> | <b>50,4%</b> | <b>251.501</b> | <b>299.150</b> | <b>47.649</b> | <b>15,9%</b> |

● LY ● NOW



# Highlights – Stato patrimoniale consolidato

(Dati in €/1000)

|                                  | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Var            | Var %        |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Immobilizzazioni Nette</b>    | <b>15.423</b>  | <b>7.069</b>   | <b>8.354</b>   | <b>118%</b>  |
| <b>Capitale Circolante Netto</b> | <b>12.622</b>  | <b>8.513</b>   | <b>4.109</b>   | <b>48%</b>   |
| <b>Fondi</b>                     | <b>(2.715)</b> | <b>(1.510)</b> | <b>(1.205)</b> | <b>80%</b>   |
| <b>CAPITALE INV. NETTO</b>       | <b>25.330</b>  | <b>14.073</b>  | <b>11.257</b>  | <b>80%</b>   |
| <b>Patrimonio Netto</b>          | <b>22.467</b>  | <b>15.640</b>  | <b>6.827</b>   | <b>44%</b>   |
| <b>PFN/(Cassa)</b>               | <b>2.863</b>   | <b>(1.568)</b> | <b>4.431</b>   | <b>-283%</b> |
| <b>TOTALE FONTI</b>              | <b>25.330</b>  | <b>14.073</b>  | <b>11.257</b>  | <b>80%</b>   |

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 2,9 milioni rispetto a Euro -1,6 milioni al 31 dicembre 2019, (indebitamento per Euro 4,7 milioni al 30 giugno 2020). La variazione rispetto al 2019 è principalmente imputabile all'aumento dei debiti bancari a lungo termine, necessario per finanziare gli investimenti strutturali e le acquisizioni delle società completate nel 2020.

Il **capitale investito netto** è in crescita e si attesta ad Euro 25,3 milioni, principalmente a seguito degli importanti investimenti realizzati in attività immobilizzate, mirate alla crescita della capacità produttiva ma anche per effetto della rivalutazione operata sulle immobilizzazioni materiali per circa Euro 3,46 milioni

| Posizione Finanziaria Netta Consolidata (Dati in €/000) | 31/12/2020     | 31/12/2019     | Differenza     |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Disponibilità liquide                                   | (9.943)        | (6.819)        | (3.124)        |
| Debiti bancari correnti                                 | 2.654          | 2.432          | 222            |
| Debiti verso altri finanziatori                         | 253            | 116            | 137            |
| <b>Posizione Finanziaria netta corrente (a)</b>         | <b>(7.036)</b> | <b>(4.271)</b> | <b>(2.765)</b> |
| Debiti bancari non correnti                             | 8.841          | 2.374          | 6.467          |
| Debiti verso altri finanziatori non correnti            | 1.059          | 329            | 730            |
| <b>Indebitamento finanziario non corrente (b)</b>       | <b>9.899</b>   | <b>2.703</b>   | <b>7.196</b>   |
| <b>Posizione Finanziaria netta (c=a+b)</b>              | <b>2.863</b>   | <b>(1.569)</b> | <b>4.432</b>   |

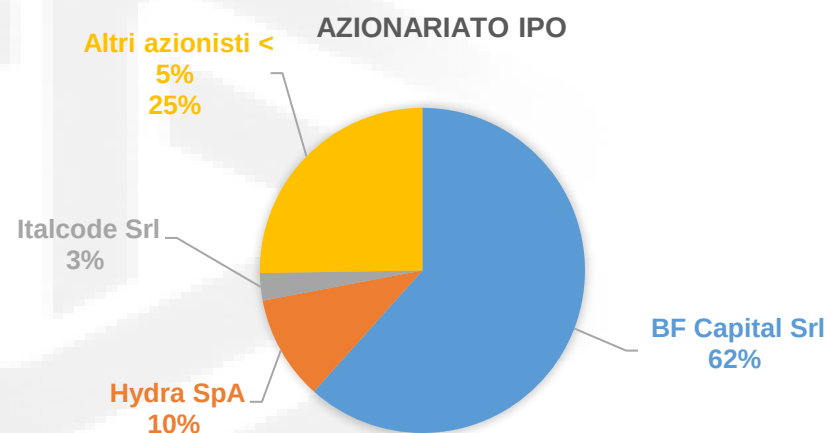


# PATRIMONIO NETTO - Consolidato

| Patrimonio Netto                                 | Saldo al 31.12.2020 | Saldo al 31.12.2019 | Variazione 20-19 |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| Capitale Sociale                                 | 1.468.727           | 1.416.832           | 51.895           |
| Riserve da sovrapprezzo delle azioni             | 8.457.893           | 7.266.907           | 1.190.986        |
| Riserve di Rivalutazione                         | 3.460.426           | -                   | 3.460.426        |
| Riserva legale                                   | 332.404             | 338.260             | (5.856)          |
| Altre riserve - Riserva Straordinaria            | 4.423.563           | 4.160.691           | 262.872          |
| Riserva Statutaria                               | -                   | 13.748              | (13.748)         |
| Riserva per operazione copert. Fussi Finanz.     | (30.115)            | (15.640)            | (14.475)         |
| Utile (Perdite) portati a nuovo                  | 997.623             | (80.883)            | 1.078.506        |
| Utile (Perdite) dell'esercizio                   | 2.579.294           | 1.969.289           | 610.005          |
| <b>Totale patrimonio di spettanza del Gruppo</b> | <b>21.689.815</b>   | <b>15.069.204</b>   | <b>6.620.611</b> |
| Capitale e riserve di pertinenza terzi           | 595.314             | 362.991             | 232.323          |
| Utile (Perdita) eserc. di pertin. terzi          | 181.633             | 208.229             | (26.596)         |
| <b>Totale Patrimonio Netto di terzi</b>          | <b>776.947</b>      | <b>571.220</b>      | <b>205.727</b>   |
| <b>Totale Patrimonio Netto</b>                   | <b>22.466.762</b>   | <b>15.640.424</b>   | <b>6.826.339</b> |



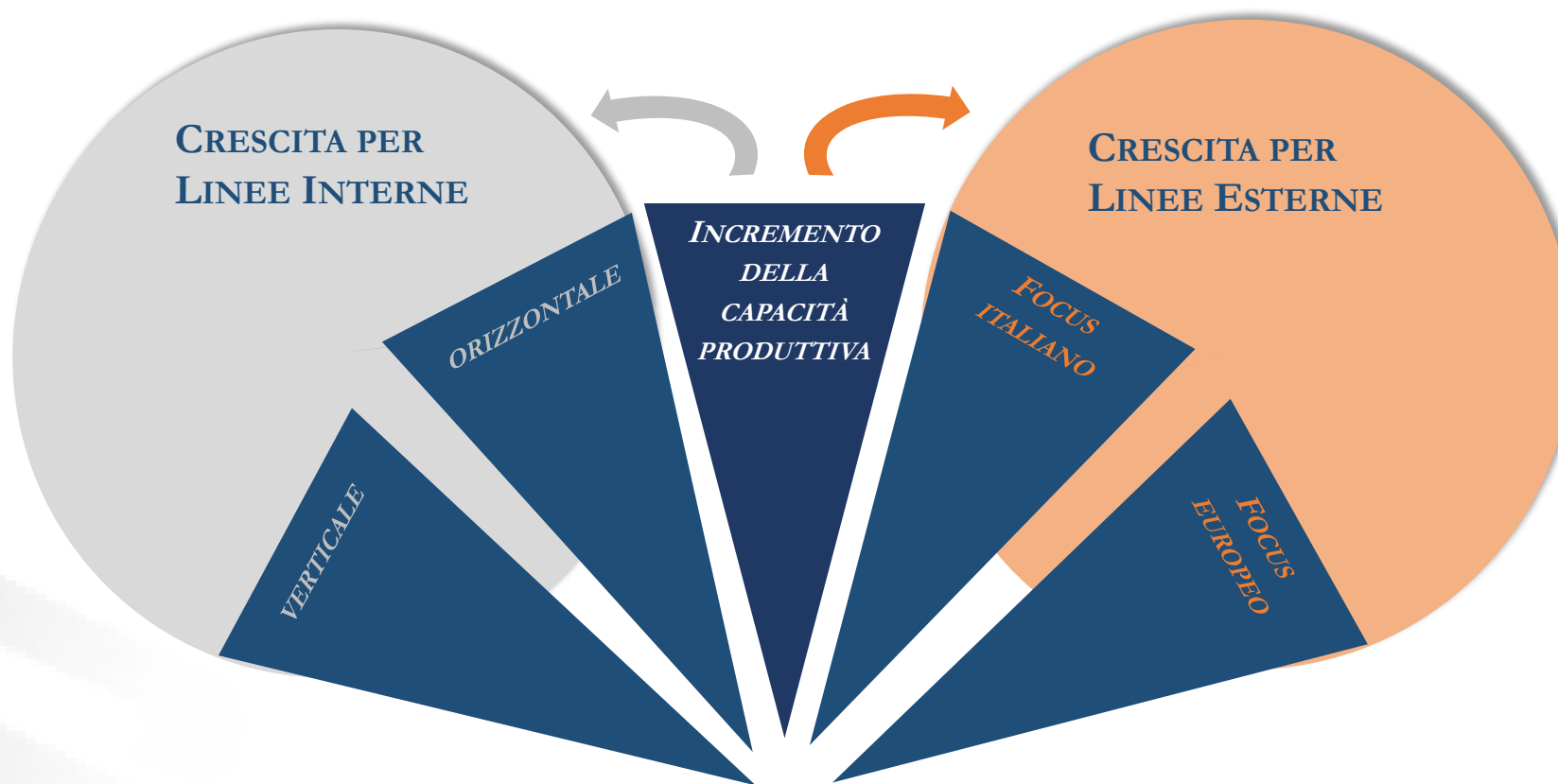
Il Patrimonio Netto, pari a Euro 22,5 milioni (di cui Euro 21,7 milioni di pertinenza del Gruppo), registra un aumento di Euro 6,8 milioni rispetto al 2019 (Euro 15,6 milioni) e recepisce principalmente l'effetto della sottoscrizione n. 259.474 azioni FINLOGIC di nuova emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 1,24 milioni, a seguito dell'esercizio dei Warrant nel terzo ed ultimo Periodo di Esercizio avvenuto a luglio 2020 e la parziale destinazione dell'utile a riserve nel 2019 e la contabilizzazione della riserva di rivalutazione 2.030



## 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%         |
| <b>TOTALE</b>        | <b>7.343.634</b> | <b>100,00%</b> |

# 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**