COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2022 con un Valore della Produzione consolidato in forte crescita a Euro 1,1 milioni

- Valore della produzione consolidato pari a Euro 1,1 milioni (rispetto a € 179 migliaia del 1H2021, facendo registrare un +514,5%)
- EBITDA consolidato pari a Euro -366 migliaia (rispetto a € -531 migliaia del 1H2021, facendo registrare un miglioramento del 31,1%)
- EBIT consolidato pari a Euro -774 migliaia (rispetto a € -954 migliaia consolidato del 1H2021, facendo registrare un miglioramento del 18,9%)
- Perdita netta pari a Euro - 777 migliaia (rispetto a € -954 migliaia consolidato del 1H2021, facendo registrare un miglioramento del 18,5%)
- PFN che esprime cassa pari a Euro -87 migliaia (rispetto a € 17 migliaia di indebitamento consolidato del 31-12-2021)
- Patrimonio netto consolidato pari a Euro 7.660 migliaia (a fronte di Euro 6.662 migliaia consolidato al 31-12-2021)
- Numero utenti pari a 312.543 (a fronte di Numero utenti al 30 giugno 2021 pari a 73.400 e 152.452 al 31 dicembre 2021)
- Numero clienti attivi pari a 1.974 (a fronte di Numero clienti attivi al 30 giugno 2021 pari a 81 e a 871 al 31 dicembre 2021)
- Numero di clienti istituzionali pari a 35 (a fronte di Numero di brokers al 30 giugno 2021 pari a 22 e a 30 clienti istituzionali al 31 dicembre 2021)

Milano, 04 agosto 2022 - UCapital24 S.p.A. *social network* economico e finanziario quotato su Euronext Growth Milan (di seguito, "**UCapital24**", la "**Società**" o l'"**Emittente**"), comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società in data 3 agosto 2022 ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale consolidata relativa al periodo chiuso al 30 giugno 2022 redatta secondo principi contabili italiani.

L'Amministratore Delegato, Gianmaria Feleppa dichiara: "*Il Gruppo UCapital ha iniziato a raccogliere i primissimi risultati positivi dell'intensa attività di sviluppo e innovazione tecnologica messa a punto in questi anni. L'obiettivo, con l'imminente lancio della release definitiva, pienamente funzionante ed operativa in tutte le sue funzioni della piattaforma su cui si articola il social network, è la creazione del più importante e innovativo ecosistema fintech su scala globale. Abbiamo costruito le basi per consentire lo sviluppo della più grande community finanziaria ed economica al mondo che potrà creare valore senza alcuna barriera geografica, temporale e grazie all'uso dei più sofisticati strumenti digitali e tecnologici*".

Principali risultati consolidati del IH2022

Il primo semestre del 2022 è stato caratterizzato da un importante lavoro che ha visto la Società impegnata sullo sviluppo tecnologico e commerciale. In particolare, l'Emittente ha lavorato all'ottimizzazione e all'implementazione della community di utenti iscritti nelle attuali piattaforme lanciate on line. Al tempo stesso è stato progettato e sviluppato il nuovo ambiente digitale e la nuova piattaforma basata su una tecnologia ed un sistema di intelligenza artificiale e big data completamente proprietario. Una piattaforma innovativa che consentirà di essere posizionati sul mercato come il più importante social media fintech. Nel mese di marzo, al contempo, è stata lanciata la nuova piattaforma fintech, in versione premium denominata UCapital Intelligence.

Tutto ciò ha positivamente influito sui risultati economico-finanziari conseguiti nel primo semestre 2022. La Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2022 esprime un miglioramento dei principali risultati: nel periodo in esame, come già sopra riportato è continuata la spinta esercitata sull'operatività aziendale dal lancio della nuova piattaforma e, inoltre, sono stati inglobati i risultati della partecipata Swisstech, il cui conferimento in UCapital24 è stato formalizzato nel mese di maggio 2022.

Più nel dettaglio a livello di andamento del business, nel corso del primo semestre 2022, emergono le seguenti considerazioni:

- a livello economico, il Gruppo ha fatto registrare un notevole miglioramento dei ricavi e della marginalità rispetto allo stesso periodo di raffronto del 2021 e ciò è prevalentemente imputabile ai due fattori sopra citati;
- del piano di Recovery iniziato nel 2020 è stato mantenuto il principio di contenimento dei costi e di efficientamento della gestione. Ciò, in aggiunta all'incremento dei ricavi, ha portato ad un EBITDA che seppur negativo per circa Euro 0,37 milioni, risulta in miglioramento rispetto al valore negativo di Euro 0,5 milioni dello stesso periodo 2021;
- dal punto di vista patrimoniale si ricorda che ad aprile 2022 è stato deliberato e successivamente sottoscritto e liberato l'aumento di capitale riservato per il conferimento di Swisstech, per un controvalore di circa 0,6 milioni di euro.

I ricavi consolidati delle vendite sono stati pari a Euro 1.100 migliaia a fronte di Euro 179 migliaia del primo semestre 2021. Essi derivano per il 61% (circa Euro 672 migliaia) dall'attività svolta dalla partecipata Swisstech completamente nell'ambito del digital advertising e, per il restante 39% (circa Euro 428 migliaia) dalla attività di UCapital24, mentre, è risultata non operativa la partecipata

Alphiwealth che è stata svalutata e per la quale gli amministratori hanno intrapreso le azioni per la salvaguardia del patrimonio della controllante nel rispetto delle norme del Codice Civile. Con specifico riguardo ai ricavi conseguiti dall'Emittente, si sottolinea come circa Euro 260 migliaia derivano dai servizi fintech B2C (prevalentemente servizi venduti sotto licenza come per esempio il prodotto Trading system, video corsi di trading, licenze dell'intelligence, ecc) e, B2B (prevalentemente le private label fintech con soluzioni commerciali modulabili richieste da broker, banche e società finanziarie)

La composizione dei ricavi totali è di seguito riportata:

Consolidato Ricavi (€/000)	30/06/2022	30/06/2021	Var.	Var. %
Ricavi UCapital24	**428**	**166**	**262**	**158%**
Marketing Partnership Fees		5	-5	-100%
Digital Advertising Fees	131	124	7	6%
Service Fees		37	-37	-100%
B2B Fintech Service	151		151	151%
B2C Fintech Service	109		109	109%
Altri ricavi	37		37	37%
Ricavi Alphiwealth	**0**	**13**	**-13**	**-100%**
Ricavi Robo Advisor& Consulenza	0	10	-10	-100%
Altri ricavi	0	3	-3	-100%
Ricavi Swisstech	**672**	**0**	**672**	**672%**
Digital Advertising	672	0	672	672%
TOTALE	**1.100**	**179**	**921**	**84%**

L'Ebitda consolidato pari a Euro – 366 migliaia, a fronte di Euro – 531 migliaia del consolidato IH2021, esprime un lieve miglioramento imputabile prevalentemente alla riduzione del costo del personale e, ad un ammontare dei costi per servizi che seppur incrementati in valore assoluto, hanno inciso in misura inferiore sul volume d'affari conseguito. In particolare, i suddetti costi per servizi includono prevalentemente i costi per servizi professionali, i costi amministrativi e i costi per i diritti di vendita dei servizi IT. Il loro incremento, rispetto allo stesso periodo 2021, trova spiegazione nel fatto che inglobano una buona parte dei costi per servizi sostenuti dalla partecipata Swisstech per lo svolgimento della propria attività caratteristica.
Si riporta di seguito l'indicazione delle principali voci di costo:

Consolidato Costi operativi (€/000)	30/06/2022	30/06/2021	Var.	Var. %
Costi materie prime	-16	-1	15	1500%
Costi per servizi	-1106	-392	714	182%
Costi godimento beni di terzi	-86	-77	9	12%
Costi del personale	-218	-232	-14	-6%
Oneri diversi di gestione	-41	-8	33	413%
TOTALE	**-1467**	**-710**	**757**	**107%**

La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2022 è negativa (quindi esprime cassa) per Euro 87 migliaia facendo registrare un miglioramento di Euro 104 migliaia rispetto al dato al 31 dicembre 2021, prevalentemente riconducibile ai maggiori flussi finanziari derivanti dalla attività caratteristica del Gruppo e ad una riduzione dell'indebitamento finanziario di circa Euro 16 migliaia.

Consolidato PFN (€/000)	30/06/2022	31/12/2021	Var.
A) Cassa	-152	-64	88
Debiti bancari correnti	*9*	*11*	*2*
Debiti bancari non correnti	*112*	*126*	*14*
Altri debiti (finanz. Soci infruttifero)	*4*	*4*	*0*
B) Indebitamento finanziario	125	141	16
C) Crediti finanziari non correnti	-60	-60	0
D) PFN A+B+C	**-87**	**17**	**104**

Eventi significativi verificatesi nel semestre

Il primo semestre 2022 è stato caratterizzato da una intensa attività operativa del Gruppo. In particolare:

- nel mese di aprile 2022 l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ha deliberato un aumento di capitale riservato ed un aumento di capitale con diritto di opzione. Nello specifico, l'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione e a servizio del conferimento della partecipata Swisstech, è stato interamente sottoscritto e liberato dagli originari soci della Swisstech, nel mese di maggio 2022, per un importo di circa Euro 0,6 milioni;
- nel mese di maggio 2022 è stato, inoltre, deliberato il lancio della nuova piattaforma denominata UCapital Intelligence sviluppata dalla Società per offrire un nuovo servizio premium ai clienti, adatto per l'analisi dei mercati attraverso l'impiego dell'artificial intelligence attraverso cui poter disporre di analisi tecniche e fondamentali su tutti mercati, segnali in

tempo reale, prezzi live, news e insight, tv economiche e finanziarie, strategie quantitative e trading system, webinar e un virtual trading floor. La diffusione commerciale di tale prodotto è curata dalla rete di vendita della Swisstech.

Fatti successivi al 30 giugno 2022

Nel corso del mese di luglio, l'azionista di maggioranza relativa UCapital Ltd sottoscrive e versa (attraverso compensazione di crediti vantati nei confronti dell'Emittente) una quota dell'aumento di capitale con diritto di opzione, pari a Euro 584.801,28 mentre, una parte pari a Euro 7.444,08 è stata sottoscritta e versata da soggetti terzi.

Sempre nel mese di luglio si è perfezionata un'ulteriore parte dell'operazione di aumento di capitale in opzione deliberata dall'Assemblea dei Soci in data 29 aprile 2022 e di cui si è detto al precedente punto. In particolare, l'aumento di capitale in opzione è stato ulteriormente sottoscritto e versato per un ammontare di Euro 564.199,02 da parte del socio di maggioranza relativa UCapital Ltd e per Euro 19.999,98 da parte dell'Amministratore Delegato Gianmaria Feleppa. Il versamento di detti importi è stato regolato attraverso la compensazione di partite creditorie vantate dai due soggetti nei confronti dell'Emittente.

Alla data odierna risulta ancora una porzione residuale sottoscrivibile di detto aumento di capitale in opzione, pari ad un importo di Euro 88.021,08.

Continuità aziendale ed Evoluzione prevedibile della gestione

Gli Amministratori dell'Emittente indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2022, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre, sussistente il presupposto della continuità aziendale. Lo conferma il miglioramento dei risultati economici e finanziari. Pertanto, i flussi di cassa generati dalla gestione corrente si ritengono sufficienti alla copertura del fabbisogno finanziario corrente. Inoltre, se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento di ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio UCapital Ltd a supportare UCapital 24 S.p.A. per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri. Tuttavia, allo stato attuale e anche sulla base del piano di sviluppo approvato lo scorso 12 aprile, il Consiglio di Amministrazione della capogruppo ritiene che avrà sufficienti disponibilità finanziarie e patrimoniali per il proseguimento della sua attività per un periodo di almeno 12 mesi dalla data dell'approvazione del presente documento.

Nel secondo semestre del 2022 il Gruppo sarà impegnato in diverse attività strategiche. Anzitutto verrà lanciata la nuova piattaforma UCapital24, in versione desktop, mobile e APP su tutti gli store IOS e Android. Lo sviluppo commerciale internazionale verrà concentrato sulla UCapital24 Ltd, partecipata al 100% dall'Emittente e sino ad oggi non operativa. La società si occuperà dello sviluppo commerciale della piattaforma UCapital Intelligence nonché di tutti i servizi ad essa collegati e, gestirà il team di sales internazionali oltre alle attività operative fintech.
Inoltre, verranno attivate nuove partnership strategiche che consentiranno di ottenere un maggior flusso di utenti e di clienti sia B2C che B2B. Tra le diverse partnership, le più rilevanti saranno quelle relative all'ecosistema del gruppo UCapital.

Nel quarto trimestre dell'anno si prevede possa diventare pienamente operativa anche la SIM (Trade Capital Italia) che fa capo al socio di maggioranza relativa UCapital Ltd, il cui focus sarà il trading on line che svilupperà cross selling con UCapital24. Inoltre, la UCapital Ltd attraverso l'acquisizione del 55% di Aleph Finance Group, società quotata sull'Euronext Growth di Parigi e dotata di licenza per lo svolgimento dell'attività di Asset Management, offrirà servizi di Wealth Management ed Investment Banking attraverso la piattaforma UCapital24 determinando un incremento di utenti a cui poter offrire tutti i servizi del Gruppo UCapital.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società https://www.investor.UCapital24.com nella sezione Investor Relations - Comunicati Stampa.

***

UCapital24
UCapital24, fondata da Gianmaria Feleppa, è il primo *social network* economico e finanziario. Un vero e proprio ecosistema digitale dove creare il proprio profilo professionale, seguire *community* tematiche ed entrare in contatto con *brokers*, *traders*, investitori, managers, consulenti e tutti i maggiori *financial p*layers.

UCapital24 funge anche da canale di comunicazione multifunzionale, dove restare aggiornati in tempo reale sulle notizie finanziarie da tutto il mondo, grazie alla sezione media con tutte le più importanti tv economiche, uno streaming live delle notizie e un *tool* integrato per la creazione e gestione di *webinar* e *workshop*.

All'interno della piattaforma l'utente può usufruire anche di innovativi strumenti Fintech, come analisi dei mercati, segnali in tempo reale, *trading systems*, *roboadvisor* e

molto altro, completamente integrati al *social network*, resi fruibili in oltre 60 lingue e collegati con *broker* e banche di tutto il mondo. www.UCapital24.com

Per maggiori informazioni:

UCapital24 S.p.A.
Via dei Piatti, 11 Milano 20123
+39 02.45377149
+39 02.45377148
info@UCapital24.com

Investor relations
Tiziana Iacobelli
+39 02.45377149
investor.relations@ucapital24.com

Euronext Growth Advisor
Baldi Finance S.p.A.
Corso Europa, 13, - Milano 20122
Luca Carra
luca.carra@baldifinance.it

Specialist
Mit Sim
Corso Venezia 16, Milano

Stato Patrimoniale Consolidato al 30 giugno 2022 (€/000)

STATO PATRIMONIALE	CONSOLIDATO AL 30-06-2022	CONSOLIDATO AL 31-12-2021
Rimanenze		
Crediti vs Clienti	807	579
Crediti v/ Altri	109	6
Debiti vs Fornitori	-663	-301
Debiti v/controllante	-18	-751
Acconti	-111	-1
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	**125**	**-469**
Altri crediti e attività non immobilizzate	169	227
Altri debiti	-121	-68
Ratei e risconti attivi	125	118
Ratei e risconti passivi	-217	-219
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	**81**	**-410**
Immobilizzazioni Immateriali	3.026	7.109
Immobilizzazioni Materiali	25	21
Immobilizzazioni Finanziarie	5.400	
ATTIVO FISSO NETTO	8.451	7.131
CAPITALE INVESTITO LORDO	8.533	6.720
TFR	-66	-43
Fondi Rischi e Oneri	0	0
CAPITALE INVESTITO NETTO	**8.466**	**6.678**
Debiti v. banche b.t.	-8	-11
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	-112	-126
Debiti verso soci a b.t.	-4	-4
Altri Debiti Finanziari		
Totale Debiti Finanziari	**-124**	**-141**
Crediti finanziari a medio lungo termine	60	60
Totale Crediti Finanziari	**60**	**60**
Disponibilità liquide	152	64
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**87**	**-17**
Capitale sociale	-5.618	-5.018
Versamento in conto futuro aumento cap	-1.176	0
Riserve	-1.942	-2.967
Utile/perdite portate a nuovo	299	0
Risultato d'esercizio	777	1.323
PATRIMONIO NETTO	**-7.660**	**-6.661**
TOTALE FONTI	**-8.466**	**-6.678**

Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2022 (€/000)

CONTO ECONOMICO	CONSOLIDATO AL 30-06-2022	CONSOLIDATO AL 30-06-2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.064	138
Altri ricavi caratteristici		
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. Semilav.		
Incrementi di imm.per lavori interni	0	0
Altri ricavi	37	40
VALORE DELLA PRODUZIONE	**1.101**	**179**
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate	-16	-1
Costi per servizi	-1.106	-389
Costi di godimento beni di terzi	-86	-77
Costi del personale	-218	-232
Oneri diversi di gestione	-41	-11
COSTI DELLA PRODUZIONE	**-1.467**	**-710**
EBITDA	**-366**	**-531**
EBITDA Margin (%)		
Ammortamenti immateriali	-403	-419
Ammortamenti materiali	-4	-4
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0	0
EBIT	-774	-954
EBIT Margin (%)		
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	-3	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	**-777**	**-954**
Imposte sul reddito esercizio	0	0
UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO	**-777**	**-954**

Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2022 (€)

Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto				
		30/06/2022		31/12/2021
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)				
Utile (perdita) dell'esercizio	-	777.191,00		-1.323.482,00
Imposte sul reddito		-		
Interessi passivi/(interessi attivi)		3.433,00		54.905,00
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-	773.758,00		-1.268.577,00
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto				
Accantonamenti ai fondi		555.669,00		
Ammortamenti delle immobilizzazioni		407.644,00		795.259,00
Altre rettifiche per elementi non monetari		299.102,00		1.339.999,00
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn		1.262.415,00		866.681,00
Variazioni del capitale circolante netto				
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti		-130.447,00		-285.234,00
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori		-389.202,00		748.415,00
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-	6.434,00		81.163,00
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-	1.387,00		-117.199,00
Altre variazioni del capitale circolante netto		81.778,00		-729.802,00
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	-	445.692,00		564.024,00
Altre rettifiche				
Interessi incassati/(pagati)	-	3.433,00		-3.481,00
Utilizzo dei fondi	-	2.445,00		138.049,00
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-	5.878,00		134.568,00
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)		37.087,00		698.592,00
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento				
Immobilizzazioni materiali	-	8.561,00		2.331,00
(Investimenti)	-	8.561,00		
Prezzo di realizzo disinvestimenti				2.331,00
Immobilizzazioni immateriali		3.680.067,00	-	835.853,00
(Investimenti)		3.680.067,00		-835.853,00
Immobilizzazioni finanziarie	-	5.400.000,00		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-	1.728.494,00	-	833.522,00
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Mezzi di terzi	-	16.182,00		11.663,00
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	16.182,00		11.663,00
Mezzi propri				
Aumento di capitale a pagamento		1.768.999,00		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		1.752.817,00		11.663,00
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)		88.078,08	-	123.267,00
Disponibilità liquide al 1 gennaio		63.692,00		186.959,00
Disponibilità liquide al 30 giugno		151.770,08		63.692,00