

COMUNICATO STAMPA

**UCapital24 S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020**

- Ricavi pari a Euro 36.000 (Euro 56.000 al 30/06/2019)
- EBITDA pari a Euro -649.000 (Euro -422.000 al 30/06/2019)
- EBIT pari a Euro -909.000 (Euro -526.000 al 30/06/2019)
- Perdita netta pari a Euro -909.000 (Euro -527.000 al 30/06/2019)
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 480.000 (a fronte di Euro 989.000 al 31 dicembre 2019)
- Patrimonio netto pari a Euro 3,271 Mil. (a fronte di Euro 4,121 Mil. al 31 dicembre 2019)
- Utenti al 30 giugno 2020 pari a 76.500
- Numero di brokers contrattualizzati pari a 16
- Prosegue la gestione secondo il piano di recovery COVID 19 approvato dal CDA in data 3 aprile 2020 focalizzato sul contenimento dei costi ed efficientamento nell'utilizzo della cassa nel percorso di implementazione delle linee strategiche aziendali
- In corso di perfezionamento la prima operazione straordinaria post quotazione a supporto della crescita, che porterà UCapital24 a detenere il 100% di Alfiewealth (già Selfiewealth), società operante nel settore del robo-advisory

Milano, 24 settembre 2020 – UCapital24 S.p.A. (“Società” o “UCapital24”) social network economico e finanziario quotato all’AIM Italia comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato in data odierna la relazione semestrale relativa al periodo chiuso al 30 giugno 2020 redatta secondo principi contabili italiani e sottoposta alla revisione limitata da parte di BDO.

Gianmaria Feleppa, Fondatore di UCapital24, ha così commentato “L’emergenza Covid-19 ha avuto un forte impatto sull’economia globale, costringendo la maggior parte dei soggetti economici a rivedere la propria pianificazione e a pensare nuove soluzioni per dare continuità al business. Il momento resta difficile, ma UCapital24 è stata in grado non solo di garantire la continuità aziendale, adottando un’attenta politica di gestione per salvaguardare la cassa, ma anche di dotarsi degli strumenti che le consentiranno di affrontare al meglio gli scenari futuri. Abbiamo infatti deciso di concentrarci sullo sviluppo del social network, internalizzando le attività informatiche e ampliando la divisione ricerca e sviluppo. Proprio in questa ottica, lo scorso agosto, abbiamo annunciato l’acquisizione di Alfiewealth, un’operazione strategica per UCapital24, perché consente non solo di ampliare l’offerta della piattaforma, potenziando il servizio di roboadvisor, ma permette anche di incrementare la base utenti. Questo consentirà alla società di fornire prodotti e servizi in linea con i costanti cambiamenti dell’economia globale e delle esigenze degli utenti in tutte le aree del mondo. In un contesto del tutto inedito e problematico, questi mesi di lockdown per investitori e risparmiatori hanno accentuato ancor di più la necessità di strumenti digitali che possano garantire una comunicazione più rapida e un maggior supporto a distanza. Per questo crediamo che lo sviluppo continuo di UCapital ci consentirà di incrociare sempre di più e sempre meglio la domanda di servizi fintech.”

**Andamento del I semestre 2020**

La Società nel primo semestre del 2020 ha dato avvio alla seconda fase del piano di startup, concentrandosi sugli investimenti in tecnologia. Nel corso del semestre è stata finalizzata Trading Suite (UTRADINGSUITE), una piattaforma fintech dedicata a broker e banche e totalmente integrata all’interno social network, che offre una



serie di strumenti utili a valutare gli investimenti. La Trading Suite comprende anche una sezione che mette a disposizione strategie di trading personalizzate, ovvero degli algoritmi di trading chiamati trading system, già configurati e attivabili sulle piattaforme dei broker.

E' stata implementata la sezione media all'interno del social, consentendo a tutti gli utenti di seguire gratuitamente i contenuti video in real time delle maggiori testate economiche mondiali.

E' stata inoltre sviluppata l'app di UCapital24 per IOS ed Android, che verrà lanciata entro la fine del 2020 e sono stati attivati contratti con 16 broker internazionali. Queste azioni hanno portato a un aumento della visibilità della piattaforma, consentendo una crescita degli utenti in mercati strategici per la Società (Asia, Middle Est, Nord Europa).

Infine sono state sottoscritte alcune partnership con diversi player internazionali che permetteranno alla società di raggiungere nuovi operatori finanziari istituzionali nel corso del 2021.

La Società ha registrato, nel periodo di riferimento chiuso al 30 giugno 2020, ricavi diversi pari a Euro 36.000 .

Come comunicato in data 22 maggio 2020 alla fine del 2019 si è conclusa la collaborazione tecnologica con il partner Vetrya S.p.A. e in tale occasione la Società ha deciso di internalizzare lo sviluppo evolutivo della piattaforma del social network e della versione white label (trading suite). Ciò ha prodotto alcuni rallentamenti iniziali nell'avvio dei piani di sviluppo. Tuttavia, già a partire dal primo trimestre del 2020 l'internalizzazione ha permesso di migliorare il controllo e la flessibilità della manutenzione evolutiva della piattaforma, soprattutto nella rapidità di implementazione delle nuove release.

La situazione epidemiologica COVID- 19 ha peraltro contribuito a ritardare ulteriormente l'avvio del piano industriale 2019-2022 rendendo non più perseguibili i dati previsionali indicati nel documento di ammissione pubblicato in sede di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su AIM Italia, nei tempi originariamente previsti; in un contesto di riferimento così mutevole e imprevedibile, l'Emittente ha ritenuto di predisporre un piano di recovery, volto a garantire la continuazione dell'attività aziendale ancora in fase di start up nel corso della attuale complessa fase congiunturale.

La Società ha altresì lavorato nei primi sei mesi del 2020 allo sviluppo della trading suite, costruendo tutta l'architettura informatica nonché gli algoritmi alla base sulle esigenze evidenziate dai broker internazionali con cui sono state avviate le prime partnership operative. Gli accordi commerciali avviati in questi mesi prevedono l'inserimento della trading suite all'interno dei tool messi a disposizione dai clienti istituzionali verso trader ed investitori.

Con il lancio dell'ultima versione tutti i trader dei broker clienti avranno accesso ai servizi di Ucapital24 e diventeranno utenti del social network.

Allo stesso tempo sono state avviate partnership commerciali con alcuni dei più importanti player internazionali che con l'uscita della nuova versione della trading suite e con la pubblicazione della nostra app mobile, potranno inserire all'interno dei propri siti i contenuti di ucapital24, favorendo così una maggiore visibilità e flusso di nuovi utenti.

Con l'ottica di diventare il più importante social network finanziario, ma anche economico, sono state avviate partnership commerciali con reti commerciali di aziende, albi professionali di advisor, commercialisti e manager aziendali. Tali categorie avranno nella seconda metà dell'anno la possibilità all'interno di ucapital24 di accedere ad una community internazionale con contenuti specifici nei settori del private equity, venture capital e real estate. Avranno allo stesso tempo la possibilità di sfruttare i canali di comunicazione digitale per la ricerca di potenziali investitori e partner industriali in tutto il mondo.

L'EBITDA è stato negativo pari a Euro – 649.000.

I costi operativi pari a Euro 685.000 (Euro 478.000 al 30/06/2019)

Costi Operativi	30.06.2020
(Dati in Euro/000)	
Consumi di materie prime, sussidiarie e var. delle rimanenze materie prime e semilavorati	€ (2)
Costi per servizi	€ (423)
Costi per godimento beni di terzi	€ (73)
Costi del personale	€ (185)
Oneri diversi di gestione	€ (2)
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>€ (685)</b>

#### Dettaglio Costi per servizi

Costi per servizi	30.06.2020
(Dati in Euro/000)	
Consulenze afferenti diverse	€ 111
Altri costi per prestazioni di terzi	€ 82
Compensi/rimborsi co.co.co.	€ 70
Rimborsi spese amministratori	€ 3
Spese di viaggio	€ 2
Costi per servizi indeducibili	€ 6
Consulenze amministrative e fiscali	€ 42
Spese per alberghi e ristoranti	€ 3
Consulenze marketing e pubblicitarie	€ 70
Contributi previd. co.co.co.	€ 15
Commissioni e spese bancarie	€ 1
Altre spese amministrative	€ 1
Assicurazioni obbligatorie	€ 11
Spese energia	€ 2
Cancelleria varia	€ -
Altri servizi	€ 2
<b>Totale</b>	<b>€ 423</b>

Le azioni connesse con il piano di recovery hanno consentito già nei mesi da aprile a giugno risparmi nell'ordine di Euro 50.000

Anche l'EBIT è stato negativo per Euro -909.000 con una perdita netta pari a Euro -909.000 (rispettivamente Euro -526.000 e Euro -527.000 al 30/06/2019)

La posizione finanziaria netta del Gruppo, al 30 giugno 2020, risulta positiva per Euro 480.000. (Euro 989.000 al 31/12/2019)

Di seguito la tabella di apertura della Posizione Finanziaria Netta

Indebitamento Finanziario Netto (dati in Euro/000)	30/06/2020	31/12/2019
<b>A. Cassa</b>	<b>€ 550</b>	<b>€ 1064</b>
Debiti Bancari non ricorrenti	€ 126	€ 112
Altri Debiti Finanziari Correnti		€ 19
Finanziamento Soci	€ 4	€ 4
<b>B. Indebitamento Finanziario</b>	<b>€ 130</b>	<b>€ 135</b>
<b>C. Crediti Finanziari non correnti</b>	<b>€ 60</b>	<b>€ 60</b>
<b>D. PFN (A)-(B)+(C)</b>	<b>€ 480</b>	<b>€ 989</b>

#### Fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura del periodo chiuso al 30 giugno 2020

##### Operazione di integrazione con Alfiewealth

In data 7 agosto 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato un'operazione di integrazione societaria con Alfiewealth S.r.l. ("Alfiewealth"), società attiva nel settore del *robo-advisory*, la cui denominazione sociale è stata modificata, con delibera iscritta a registro delle imprese in data 11 agosto 2020.

In data 3 settembre 2020, l'assemblea ha approvato l'operazione di *reverse take-over*, ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia, rappresentata dall'operazione di integrazione societaria con Alfiewealth, da realizzarsi mediante conferimento da parte dei soci di Alfiewealth delle partecipazioni dagli stessi detenute in Alfiewealth.

In particolare, gli Azionisti intervenuti in Assemblea hanno approvato per il tramite del rappresentante designato:

- a) in sede ordinaria, l'operazione di *reverse take-over* con Alfiewealth, ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia;
- b) in sede straordinaria, l'aumento di capitale sociale, pari a massimi nominali Euro 1.350.000, oltre sovrapprezzo pari a Euro 4.050.000, mediante emissione di massime n. 1.350.000 azioni ordinarie, aventi godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 6, cod. civ., in quanto riservato ai soci di Alfiewealth, da liberarsi mediante conferimento delle partecipazioni da questi detenute in Alfiewealth.

Si ricorda che i predetti conferimenti dovranno perfezionarsi (i) con riferimento a una quota rappresentativa complessivamente del 90% del capitale sociale di Alfiewealth entro il 30 settembre 2020 e (ii) con riferimento alla restante quota rappresentativa del 10% del capitale sociale di Alfiewealth, detenuta dalla sola Masada S.r.l., alle medesime condizioni entro il 31 gennaio 2021.

Si ricorda che l'operazione ha un'importante valenza strategica per UCapital24, in quanto permetterà agli utenti / clienti della piattaforma di usufruire anche dei servizi offerti da Alfiewealth, consentendo a UCapital24 di rafforzare il proprio team IT con l'inserimento di nuove risorse, messe a disposizione da Alfiewealth a supporto dello sviluppo del progetto. I nuovi ingressi consentiranno un incremento del know how del team informatico della Società, garantendo anche una riduzione dei costi del personale. L'operazione dovrebbe garantire, inoltre, un ampliamento della base utenti su cui la Società potrà agire, in un secondo momento, con azioni mirate per la conversione in clienti dalla versione free alla versione premium dei servizi offerti. Questo consentirebbe di integrare i prodotti offerti tramite la piattaforma, realizzando strategie di cross selling, con particolare riferimento al nuovo servizio di robo advisor.

Si riportano di seguito alcune informazioni finanziarie selezionate della situazione consolidata pro-forma di Ucapital24 e Alfiewealth relativa alle situazioni economiche e patrimoniali al 30 giugno 2020 predisposte in accordo con gli OIC.

La situazione consolidata pro forma è stata predisposta dalla Società per dare continuità informativa rispetto al Documento Informativo pubblicato in data 7 agosto 2020 e non è stata assoggettata a revisione contabile.

CONTO ECONOMICO Pro-Forma	<i>Pro-Forma</i> 30.06.2020
<i>(Dati in Euro/000)</i>	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 143
Altri ricavi caratteristici	€ -
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav, semilavorati e finiti	€ -
Incrementi di imm. per lavori interni	€ 2
Altri ricavi	€ 36
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>€ 182</b>
Consumi di materie prime, sussidiarie e var. delle rimanenze materie prime e semilavorati	€ (2)
Costi per servizi	€ (443)
Costi per godimento beni di terzi	€ (77)
Costi del personale	€ (265)
Oneri diversi di gestione	€ (3)
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>€ (791)</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>€ (609)</b>
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>N.a.</i>
Ammortamenti immateriali	€ (295)
Ammortamenti materiali	€ (4)
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	€ -
<b>EBIT**</b>	<b>€ (908)</b>
<i>EBITMargin (%)</i>	<i>N.a.</i>
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	€ (1)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>€ (908)</b>
Imposte sul reddito esercizio	€ -
<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>€ (908)</b>

STATO PATRIMONIALE Pro-Forma		<i>Pro-Forma</i> 30.06.2020
(Dati in Euro/000)		
Rimanenze	€	-
Crediti vs Clienti	€	316
Debiti vs Fornitori	€	(222)
Acconti	€	-
<b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>	<b>€</b>	<b>94</b>
Altri crediti e attività non immobilizzate	€	767
Altri debiti	€	(65)
Ratei e Risconti attivi	€	268
Ratei e Risconti passivi	€	(400)
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO*</b>	<b>€</b>	<b>664</b>
Immobilizzazioni Immateriali	€	6.619
Immobilizzazioni Materiali	€	33
Immobilizzazioni Finanziarie	€	500
<b>ATTIVO FISSO NETTO</b>	<b>€</b>	<b>7.152</b>
<b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>	<b>€</b>	<b>7.816</b>
TFR	€	(44)
Fondi Rischi e Oneri	€	(99)
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO**</b>	<b>€</b>	<b>7.674</b>
Debiti v. banche b.t.	€	(25)
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	€	(101)
Debiti verso soci a b.t.	€	(12)
Altri Debiti Finanziari	€	-
<b>Totale Debiti Finanziari</b>	<b>€</b>	<b>(138)</b>
Crediti finanziari a b.t.	€	60
<b>Totale Crediti Finanziari</b>	<b>€</b>	<b>60</b>
Disponibilità liquide	€	597
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA***</b>	<b>€</b>	<b>519</b>
Capitale sociale	€	(4.248)
Versamento in conto futuro aumento cap	€	-
Riserve	€	(4.793)
Utile/perdite portate a nuovo	€	(0)
Risultato d'esercizio	€	909
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>€</b>	<b>(8.131)</b>
Mezzi Propri di Terzi	€	(51)
Utile/Perdite di Terzi	€	(10)
<b>MEZZI DI TERZI</b>	<b>€</b>	<b>(61)</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>€</b>	<b>(7.674)</b>



## **Evoluzione prevedibile della gestione**

In relazione agli impatti futuri sul business di UCapital24 della crisi determinata dalla pandemia, i riflessi sulla pianificazione strategica sono difficilmente quantificabili e dipendono in gran parte dalle modalità con le quali sarà affrontato un eventuale peggioramento della situazione nei prossimi mesi.

L'evoluzione della situazione connessa alla diffusione del virus è oggetto di costante osservazione, considerando i mutamenti nel contesto finanziario globale, per consentire la corretta e tempestiva comunicazione al mercato degli eventuali impatti sulla propria situazione economica e sulle proprie attività.

La Società monitora costantemente l'evoluzione del mercato al fine di individuare potenziali opportunità di business ed estendere le aree di operatività così da creare fonti aggiuntive di ricavi nell'ambito delle proprie attività.

Tra le azioni intraprese dalla Società si segnala che anche nel secondo semestre 2020 nel perseguire le linee strategiche per lo sviluppo, la Società sta mettendo una grande attenzione alla definizione delle tempistiche corrette per gli investimenti ed al contenimento dei costi ed efficientamento della cassa come previsto nel recovery plan.

Con il lancio dell'App mobile e la versione definitiva della trading suite, la società intende proporsi all'intera comunità finanziaria europea come main partner fintech. In tal senso è previsto nel secondo semestre la creazione di un team di sales altamente qualificato che dall'ufficio di Londra avvierà uno sviluppo commerciale sui più importanti operatori finanziari. Allo stesso tempo la divisione marketing avvierà una serie di strategie volte a far conoscere l'innovativo portale sviluppato in questi mesi in 27 paesi.

In uno scenario così mutevole come quello attuale contrassegnato dal COVID 19, l'operazione di consolidamento per linee esterne con AlfieWealth ha l'obiettivo per la società di accelerare alcune linee di sviluppo e rafforzare la struttura societaria e il patrimonio di know how.

## **Altre informazioni**

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020 è a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet [www.investor.ucapital24.com](http://www.investor.ucapital24.com), nella sezione *report* finanziari. La relazione della società di revisione BDO Italia S.p.A. sarà messa a disposizione del pubblico non appena rilasciata.

\*\*\*

## **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 players.

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](http://www.UCapital24.com)

## **Per maggiori informazioni:**

### **Ufficio Stampa**

Close To Media

#### **Giorgia Cococcioni**

mob +39 337.1079749

[giorgia.cococcioni@closetomedia.it](mailto:giorgia.cococcioni@closetomedia.it)

#### **Ernesto Bonetti**

mob +39 3277938342

[ernesto.bonetti@closetomedia.it](mailto:ernesto.bonetti@closetomedia.it)



**Nomad**  
Envent Capital Markets  
**Francesca Martino**  
[fmartino@envent.it](mailto:fmartino@envent.it)



CONTO ECONOMICO		30.06.2020
(Dati in Euro/000)		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€	-
Altri ricavi caratteristici	€	-
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav, semilavorati e finiti	€	-
Incrementi di imm. per lavori interni	€	-
Altri ricavi	€	36
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>€</b>	<b>36</b>
Consumi di materie prime, sussidiarie e var. delle rimanenze materie prime e semilavorati	€	(2)
Costi per servizi	€	(423)
Costi per godimento beni di terzi	€	(73)
Costi del personale	€	(185)
Oneri diversi di gestione	€	(2)
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>€</b>	<b>(685)</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>€</b>	<b>(649)</b>
<i>EBITDA Margin (%)</i>		<i>N.a.</i>
Ammortamenti immateriali	€	(257)
Ammortamenti materiali	€	(3)
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	€	-
<b>EBIT***</b>	<b>€</b>	<b>(909)</b>
<i>EBITMargin (%)</i>		<i>N.a.</i>
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	€	(1)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>€</b>	<b>(909)</b>
Imposte sul reddito esercizio	€	-
<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>€</b>	<b>(909)</b>

(\*) EBITDA o Margine Operativo Lordo indica il risultato prima degli oneri finanziari, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni e della svalutazione dei crediti. EBITDA rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima delle scelte di politica degli ammortamenti e della valutazione di esigibilità dei crediti commerciali. L'EBITDA così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili nazionali, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

(\*\*) EBIT indica il risultato prima degli oneri finanziari e delle imposte dell'esercizio. EBIT rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi che proprio. L'EBIT così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Internazionali, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

STATO PATRIMONIALE (Dati in Euro/000)	30.06.2020	31.12.2019	Diff
Rimanenze	€ -	€ -	€ -
Crediti vs Clienti	€ 99	€ 99	€ -
Debiti vs Fornitori	€ (164)	€ (184)	€ 19
Acconti	€ -	€ -	€ -
<b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>	<b>€ (66)</b>	<b>€ (85)</b>	<b>€ 19</b>
Altri crediti e attività non immobilizzate	€ 605	€ 289	€ 316
Altri debiti	€ (55)	€ (44)	€ (11)
Ratei e Risconti attivi	€ 265	€ 362	€ (96)
Ratei e Risconti passivi	€ (400)	€ (72)	€ (328)
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO*</b>	<b>€ 350</b>	<b>€ 450</b>	<b>€ (100)</b>
Immobilizzazioni Immateriali	€ 2.036	€ 2.266	€ (231)
Immobilizzazioni Materiali	€ 28	€ 29	€ (1)
Immobilizzazioni Finanziarie	€ 500	€ 500	€ -
<b>ATTIVO FISSO NETTO</b>	<b>€ 2.564</b>	<b>€ 2.795</b>	<b>€ (231)</b>
<b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>	<b>€ 2.914</b>	<b>€ 3.245</b>	<b>€ (331)</b>
TFR	€ (24)	€ (14)	€ (10)
Fondi Rischi e Oneri	€ (99)	€ (99)	€ -
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO**</b>	<b>€ 2.791</b>	<b>€ 3.132</b>	<b>€ (341)</b>
Debiti v. banche b.t.	€ (25)	€ (6)	€ (19)
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	€ (101)	€ (105)	€ 4
Debiti verso soci a b.t.	€ (4)	€ (4)	€ -
Altri Debiti Finanziari	€ -	€ (19)	€ 19
<b>Totale Debiti Finanziari</b>	<b>€ (130)</b>	<b>€ (135)</b>	<b>€ 5</b>
Crediti finanziari a b.t	€ 60	€ 60	€ -
<b>Totale Crediti Finanziari</b>	<b>€ 60</b>	<b>€ 60</b>	<b>€ -</b>
Disponibilità liquide	€ 550	€ 1.064	€ (514)
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA***</b>	<b>€ 480</b>	<b>€ 989</b>	<b>€ (509)</b>
Capitale sociale	€ (3.033)	€ (3.018)	€ (15)
Versamento in conto futuro aumento cap	€ -	€ -	€ -
Riserve	€ (1.148)	€ (3.054)	€ 1.906
Utile/perdite portate a nuovo	€ 0	€ 192	€ (192)
Risultato d'esercizio	€ 909	€ 1.758	€ (849)
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>€ (3.271)</b>	<b>€ (4.121)</b>	<b>€ 850</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>€ (2.791)</b>	<b>€ (3.132)</b>	<b>€ 341</b>

(\*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come Rimanenze, Crediti verso clienti ed Altri crediti, ratei e risconti attivi al netto dei Debiti verso fornitori e Altri debiti, ratei e risconti passivi ad esclusione delle Attività e Passività finanziarie. Come evidenziato nella colonna adjustment la voce debiti verso fornitori è stata diminuita di Euro 1.000 del debito verso la controllante Ucapital LTD, stante il fatto che tale debito è stato convertito in capitale dell'Società con delibera assembleare del 5 marzo 2019.

(\*\*) Il Capitale investito netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Immobilizzazioni e Passività non correnti (che includono anche la fiscalità differita e anticipata). Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di



determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(\*\*\*) Ai sensi di quanto stabilito dalla comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, si precisa che la Posizione Finanziaria Netta è calcolata come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito nella Raccomandazione ESMA/2013/319 del 20 marzo 2013.

Rendiconto Finanziario	Importo al 30/06/2020	Importo al 31/12/2019
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	€ (909.129)	€ (1.758.384)
Imposte sul reddito		
Interessi passivi/(attivi)	€ 460	€ 4.710
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	€ (908.669)	€ (1.753.674)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	€ -	€ 98.800
Ammortamenti delle immobilizzazioni	€ 259.866	€ 315.448
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	€ -	€ 200.000
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	€ -	€ -
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	€ 9.896	€ 12.462
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	€ 269.762	€ 626.710
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	€ (638.907)	€ (1.126.964)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	€ -	€ (13.400)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	€ (38.474)	€ (2.108.299)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	€ 104.497	€ (46.978)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	€ 327.974	€ 71.779
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	€ (313.181)	€ (17.727)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	€ 80.816	€ (2.114.624)
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	€ (558.091)	€ (3.241.588)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	€ (460)	€ (4.710)
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
Altri incassi/(pagamenti)		
<i>Totale altre rettifiche</i>	€ (460)	€ (4.710)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>€ (558.551)</b>	<b>€ (3.246.298)</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	€ (2.533)	€ (2.294)

Disinvestimenti			
Immobilizzazioni immateriali			
(Investimenti)	€	(26.010)	€ (812.386)
Disinvestimenti			
Immobilizzazioni finanziarie			
(Investimenti)			
Disinvestimenti			
Attività finanziarie non immobilizzate			
(Investimenti)			
Disinvestimenti			
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)			
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide			
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	€	<b>(28.543)</b>	€ <b>(814.680)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>			
Mezzi di terzi			
Incremento/(Decremento) debiti verso banche	€	14.169	€ (34.592)
Mezzi propri			
Aumento di capitale a pagamento	€	59.200	€ 5.072.000
(Rimborso di capitale)			
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie			
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)			
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	€	<b>73.369</b>	€ <b>5.037.408</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	€	<b>(513.725)</b>	€ <b>976.429</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide			
Disponibilità liquide a inizio esercizio			
Depositi bancari e postali			
Assegni			
Danaro e valori in cassa			
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	€	1.063.744	€ 87.316
Di cui non liberamente utilizzabili			
Disponibilità liquide a fine esercizio			
Depositi bancari e postali	€	548.881	€ 1.062.606
Assegni			
Danaro e valori in cassa			
	€	1.138	€ 1.138
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	€	<b>550.020</b>	€ <b>1.063.744</b>