

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: UCAPITAL24 S.P.A.
Sede: VIA MOLINO DELLE ARMI, 11 MILANO MI
Capitale sociale: 2.000.000,00
Capitale sociale interamente versato: Sì
Codice CCIAA: MI
Partita IVA: 10144280962
Codice fiscale: 10144280962
Numero REA: 2509150
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 631130
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: Sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: UCAPITAL LTD
Appartenenza a un gruppo: Sì
Denominazione della società capogruppo: UCAPITAL LTD
Paese della capogruppo:
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Relazione semestrale al 30/06/2019

Stato Patrimoniale Ordinario

	30/06/2019	31/12/2018
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	11.818	13.304
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	900.000	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	888.919	1.750.000
Totale immobilizzazioni immateriali	1.800.737	1.763.304
II - Immobilizzazioni materiali	-	-

	30/06/2019	31/12/2018
2) impianti e macchinario	3.492	3.546
4) altri beni	26.266	29.139
Totale immobilizzazioni materiali	29.758	32.685
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	700.000	700.000
Totale partecipazioni	700.000	700.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	700.000	700.000
Totale immobilizzazioni (B)	2.530.495	2.495.989
C) Attivo circolante		
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	102.000	85.400
esigibili entro l'esercizio successivo	102.000	85.400
5-bis) crediti tributari	229.972	232.704
esigibili entro l'esercizio successivo	229.972	232.704
5-quater) verso altri	89.643	154.025
esigibili entro l'esercizio successivo	5.643	70.025
esigibili oltre l'esercizio successivo	84.000	84.000
Totale crediti	421.615	472.129
IV - Disponibilit� liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	1.028	87.316
Totale disponibilit� liquide	1.028	87.316
Totale attivo circolante (C)	422.643	559.445
D) Ratei e risconti	143.520	392.958
Totale attivo	3.096.658	3.448.392
Passivo		
A) Patrimonio netto	1.480.471	807.736
I - Capitale	2.000.000	1.000.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	200.000	-
Varie altre riserve	1	2
Totale altre riserve	200.001	2
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(192.266)	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(527.264)	(192.266)
Totale patrimonio netto	1.480.471	807.736
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	6.292	1.886
D) Debiti		

	30/06/2019	31/12/2018
3) debiti verso soci per finanziamenti	4.100	100
esigibili entro l'esercizio successivo	4.100	100
4) debiti verso banche	161.927	150.000
esigibili entro l'esercizio successivo	50.519	36.437
esigibili oltre l'esercizio successivo	111.408	113.563
7) debiti verso fornitori	1.387.557	2.465.371
esigibili entro l'esercizio successivo	1.387.557	2.465.371
12) debiti tributari	3.878	374
esigibili entro l'esercizio successivo	3.878	374
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	6.284	4.038
esigibili entro l'esercizio successivo	6.284	4.038
14) altri debiti	46.149	18.887
esigibili entro l'esercizio successivo	46.149	18.887
Totale debiti	1.609.895	2.638.770
Totale passivo	3.096.658	3.448.392

Conto Economico Ordinario

	30/06/2019	30/06/2018
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	56.020	-
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	73	1
Totale altri ricavi e proventi	73	1
Totale valore della produzione	56.093	1
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.632	5.429
7) per servizi	333.504	195.568
8) per godimento di beni di terzi	29.503	27.673
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	86.938	-
b) oneri sociali	18.251	-
c) trattamento di fine rapporto	4.406	-
Totale costi per il personale	109.595	-
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	101.485	-

	30/06/2019	30/06/2018
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.927	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	104.412	-
14) oneri diversi di gestione	3.537	1.454
Totale costi della produzione	582.183	230.124
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(526.090)	(230.123)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	8	-
Totale proventi diversi dai precedenti	8	-
Totale altri proventi finanziari	8	-
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	1.182	-
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.182	-
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	(1.174)	-
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	(527.264)	(230.123)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(527.264)	(230.123)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 30/06/2019	Importo al 31/12/2018
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(527.264)	(192.266)
Interessi passivi/(attivi)	1.174	378
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(526.090)</i>	<i>(191.888)</i>
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	4.409	1.886
Ammortamenti delle immobilizzazioni	104.412	2.950
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>108.421</i>	<i>4.836</i>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(417.669)	(187.052)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(16.600)	(85.400)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.077.814)	2.457.051

	Importo al 30/06/2019	Importo al 31/12/2018
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	249.438	(392.958)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	100.124	(367.364)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(744.852)</i>	<i>1.611.329</i>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.162.121)	1.424.277
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.174)	(378)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(1.174)</i>	<i>(378)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.163.295)	1.423.899
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)		(35.635)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(138.919)	(1.750.048)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(138.919)	(1.786.683)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		36.437
Accensione finanziamenti	15.927	113.663
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	200.000	300.000
Aumento di capitale per conversione crediti	1.000.000	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.215.927	450.100
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(86.287)	87.316
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	87.316	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	87.316	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.028	87.316
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.028	87.316

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante della relazione semestrale al 30/06/2019.

La situazione semestrale risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità, secondo le modalità previste dall'OIC 30; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico di periodo.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione della situazione economico patrimoniale al 30.06.2019.

La società UCAPITAL24 S.P.A. è esonerata dalla redazione del Bilancio Consolidato in quanto, unitamente alle società controllate, non ha superato per due anni consecutivi due dei tre limiti dimensionali previsti dall'art. 27 c. 1 del D.lgs. 127/91.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

La relazione semestrale, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

Commento

La valutazione delle voci è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione della relazione semestrale gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura del periodo. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza del periodo, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Commento

Ai sensi dell'articolo 2423 del codice civile si precisa che sono state derogate alcune previsioni in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa in quanto si ritiene che la loro osservanza abbia effetti irrilevanti. In particolare, in tema di rilevazione e valutazione di Crediti e Debiti non è stato adottato il criterio del "Costo ammortizzato".

Cambiamenti di principi contabili

Commento

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Commento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci della situazione semestrale sono risultate comparabili con le voci risultanti dal bilancio chiuso al 31 Dicembre 2018; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

Commento

I criteri applicati nella valutazione delle voci della situazione economico-patrimoniale e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2018.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci della relazione semestrale per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

I valori contabili espressi in valuta sono stati iscritti, previa conversione in euro secondo il tasso di cambio vigente al momento della loro rilevazione, ovvero al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo al 30 Giugno 2019, secondo le indicazioni del principio contabile OIC 26.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura. Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno	5 anni in quote costanti
Immobilizzazioni in corso e acconti	Non applicato

La società non ha applicato la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro per le immobilizzazioni immateriali per le quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni similari o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, ovvero per la quota parte di esercizio nel caso di specie al 30 Giugno 2019, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. La rilevazione delle quote di ammortamento è partita dall'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2018, tenendo conto la porzione di anno in corso al 30 Giugno 2019.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.I.6, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene costituente l'oggetto sociale e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione dello stesso. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

La società non ha applicato la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro per i cespiti per i quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2018.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

La società non ha applicato la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Per la rilevazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante non è stata applicata la disciplina del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi, o nel caso in oggetto a frazioni di esercizio.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte nella relazione semestrale al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del periodo.

Debiti

Per la rilevazione dei debiti non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale.

Altre informazioni

Commento**Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società, ai sensi dell'art. 2427 n. 6-ter, attesta che nel corso del semestre non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo**Introduzione**

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali**Introduzione**

In tale voce sono state rilevate tutte le spese necessarie alla costituzione della società, ovvero il compenso per il Notaio relativamente ai costi di costituzione e i costi relativi all'aumento di Capitale Sociale avvenuto nel primo trimestre del 2018.



E' ricompreso inoltre il compenso per il perito che ha effettuato la valutazione della partecipazione oggetto di conferimento in natura in sede di costituzione della società.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 101.485, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 1.800.737

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e ampliamento	Software capitalizzato	Immobilizzazioni immateriali in corso Quotazione AIM	Immobilizzazioni immateriali in corso	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	13.304	-	-	1.750.000	1.763.304
Valore di bilancio	13.304	-	-	1.750.000	1.763.304
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi	-	1.000.000	118.919	20.000	1.138.919
Decrementi	-	-	-	(1.000.000)	(1.000.000)
Variazioni	-	1.000.000	118.919	(980.000)	138.919
Valore di fine esercizio					
Costo	13.304	1.000.000	118.919	770.000	1.902.223
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.486	100.000	-	-	101.486
Valore di bilancio	11.818	900.000	118.919	770.000	1.800.737

Commento

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento, oltre che la natura e l'origine, si rimanda a quanto sopra illustrato.

Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta	Variaz. %
costi di impianto e di ampliamento					
	Spese societarie	11.818	13.304	(1.486)	(11%)
	Totale	11.818	13.304	(1.486)	

Immobilizzazioni materiali**Movimenti delle immobilizzazioni materiali***Introduzione*

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 35.635; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 5.877.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	3.600	32.035	35.635
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	54	2.896	2.950
Valore di bilancio	3.546	29.139	32.685
Valore di fine esercizio			
Costo	3.600	32.035	35.635
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	108	5.769	5.877
Valore di bilancio	3.492	26.266	29.758

Operazioni di locazione finanziaria**Introduzione**

La società alla data di chiusura del semestre non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Immobilizzazioni finanziarie**Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati***Introduzione*

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti di partecipazioni, altri titoli, strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	700.000	700.000
Valore di bilancio	700.000	700.000
Valore di fine esercizio		
Costo	700.000	700.000

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale partecipazioni
Valore di bilancio	700.000	700.000

Commento

Si tratta della partecipazione nella UCAPITAL 24 LTD, valutata e rilevata al costo storico di euro 700.000, detentore della tecnologia e del Know How connesso alle attività di UCAPITAL 24 S.P.A., e conferita dal socio di maggioranza UCAPITAL LTD. Tale partecipazione è stata oggetto di valutazione, contestualmente alla costituzione della società.

Si riportano, in calce, i dati della società controllata:

Director	Mr. Gianmaria Feleppa
Registered Office	C/o Michael Filiou PLC Salisbury House 81, High Street Potters Bar Hertfordshire, EN6 5AS
Registered number	11107665 (England and Wales)
Accountants	Michael Filiou Plc Chartered Certified Accountants www.michaelfiliou.com 81 High Street Potters Bar, Hertfordshire, EN6 5AS

Valore delle immobilizzazioni finanziarie**Introduzione**

Le immobilizzazioni finanziarie presenti nella relazione semestrale non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

Attivo circolante**Crediti iscritti nell'attivo circolante****Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante****Introduzione**

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d.lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai crediti iscritti nell'attivo circolante sorti nella presente relazione semestrale.

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

*Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante***Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nel semestre	Valore al 30/06/2019	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	85.400	16.600	102.000	102.000	-
Crediti tributari	232.704	(2.732)	229.972	229.972	-
Crediti verso altri	154.025	(64.382)	89.643	5.643	84.000
Totale	472.129	(50.514)	421.615	337.615	84.000

Introduzione

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica

Area geografica	Crediti verso clienti	Crediti tributari	Crediti verso altri	Totale crediti
ITALIA	48.800	229.972	89.643	368.415
ESTERO	53.200	-	-	53.200
TOTALE	102.000	229.972	89.643	421.615

Disponibilità liquide**Introduzione**

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore al 31/12/2018	Variazioni nell'esercizio	Valore al 30/06/2019
depositi bancari e postali	87.316	(86.288)	1.028
Totale	87.316	(86.288)	1.028

Ratei e risconti attivi**Introduzione**

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Rilevazione al 30/06/2019
Risconti attivi	143.520
Totale ratei e risconti attivi	143.520

Commento

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Dettaglio	Importo al 30 Giugno 2019
Autofattura emessa per CHARTLQ INC.	7.863
Autofattura emessa per PITCHBOOK	10.657
Costi Web Marketing – Vetrya Spa	125.000

Oneri finanziari capitalizzati**Introduzione**

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nel semestre. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto**Introduzione**

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci della situazione economico-patrimoniale, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto**Variazioni nelle voci di patrimonio netto****Introduzione**

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**Introduzione**

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Riclassifiche	Risultato della semestrale	Valore di fine periodo
Capitale	1.000.000	1.000.000	-	-	2.000.000

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Riclassifiche	Risultato della semestrale	Valore di fine periodo
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	200.000	-	-	200.000
Varie altre riserve	-	1	-	-	1
Totale altre riserve	-	200.001	-	-	200.001
Utili (perdite) portati a nuovo	-	(192.266)	-	-	(192.266)
Utile (perdita) di periodo	(192.266)	-	192.266	(527.264)	(527.264)
Totale	807.734	1.007.735	192.266	(527.264)	1.480.471

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nel semestre - Accantonamento	Variazioni nel semestre - Totale	Valore di fine periodo
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.886	4.406	4.406	6.292
Totale	1.886	4.406	4.406	6.292

Debiti

Introduzione

Si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai debiti iscritti in bilancio nel presente esercizio.

Debiti Verso Fornitori

In data 05 Marzo 2019, è stata convocata un'assemblea straordinaria dei soci nella quale il debito di euro 1.000.000 nei confronti del socio UCAPITAL LTD è stato convertito in Capitale Sociale.

Il debito relativo alla posizione aperta con VETRYA S.P.A alla data del 30 Giugno 2019 rimane pari ad euro 1.220.000 (1.000.000 + IVA) e sarà oggetto di conversione in capitale in fase del prossimo IPO.

Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nel semestre	Valore di fine periodo	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	100	4.000	4.100	4.100	-
Debiti verso banche	150.000	11.927	161.927	50.519	111.408
Debiti verso fornitori	2.465.371	(1.077.814)	1.387.557	1.387.557	-
Debiti tributari	374	3.504	3.878	3.878	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.038	2.246	6.284	6.284	-
Altri debiti	18.887	27.262	46.149	46.149	-
Totale	2.638.770	(1.028.875)	1.609.895	1.498.487	111.408

Commento*Debiti verso banche*

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

	Valore al 31/12/2018	Variazioni nell'esercizio	Valore al 30/06/2019
depositi bancari e postali	150.000	11.927	161.927
Totale	150.000	11.927	161.927

La voce si compone di tre componenti rilevanti:

- Finanziamento di euro 30.000, stipulato con Banca Nazionale del Lavoro in data 04 Ottobre 2018 e in scadenza in data 31 Marzo 2020;
- Mutuo di euro 120.000, stipulato con Banca Popolare di Milano in data 16 Novembre 2018 e in scadenza in data 30 Novembre 2023.
- E' stato inoltre stipulato, in data 08 Marzo 2019, un finanziamento per esigenze di breve termine n. 04208260 con Banca Popolare di Milano per un importo di euro 30.000 in scadenza al 08 Novembre 2019.

La ripartizione in bilancio della separata indicazione temporale, entro od oltre l'esercizio successivo, è stata effettuata sulla base dei corrispondenti piani di ammortamento ed è riferita all'esercizio in chiusura al 31 Dicembre 2019.

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti v/fondi previdenza complementare	126
	Debiti v/emittenti carte di credito	3.145
	Personale c/retribuzioni	15.560
	Personale c/nota spese	56
	Totale	18.887

Suddivisione dei debiti per area geografica

Introduzione

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica

Area geografica	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
ITALIA	4.100	161.927	1.369.482	3.878	6.284	46.149	1.591.820
ESTERO	-	-	18.074	-	-	-	18.074

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	4.100	4.100
Debiti verso banche	161.927	161.927
Debiti verso fornitori	1.387.557	1.387.557
Debiti tributari	3.878	3.878
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	6.284	6.284
Altri debiti	46.149	46.149
Totale debiti	1.609.895	1.609.895

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Il conto economico evidenzia il risultato economico del semestre.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

Introduzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Costi della produzione

Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nel semestre di riferimento.

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Introduzione

Nel corso del presente semestre non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali. Altresì si rileva, che nel corso del presente semestre non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.



Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Introduzione

La società non ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono infatti, alle imposte di competenza dell'esercizio.

Imposte differite e anticipate

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive, in quanto non esistono differenze temporanee tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Commento

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso del semestre nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di periodo delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Introduzione

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato il numero dei dipendenti alla data del 30 Giugno 2019, ripartito per categoria:

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	Impiegati	Collaboratore Co.co	Stagista	Totale dipendenti
Numero medio	9	1	1	11

I numeri espressi in tabella si riferiscono alle assunzioni in corso al 30 Giugno 2019.

Commento

La variazione del numero di dipendenti evidenziata rispetto all'esercizio precedente può essere illustrata come segue:

- si è proceduto all'assunzione di n. 3 addetti nel settore, 3 dei quali con specifiche competenze nell'ambito dell'analisi e della valutazione dell'evoluzione dei mercati finanziari, in base alle iniziative di investimento precedentemente pianificate e agli obiettivi di crescita prefissati.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Introduzione

La società non ha deliberato compensi, né esistono anticipazioni e crediti, a favore dell'organo amministrativo.

Sono stati erogati nel corso del primo semestre 2019 euro 18.244 a titolo di "Rimborso spese" al presidente del CDA Feleppa Gianmaria.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

Amministratori	
Compensi	18.244

Compensi al revisore legale o società di revisione

Introduzione

La società BDO ITALIA, ha effettuato la revisione volontaria a partire dall'esercizio 2017, compresa la revisione, volontaria, della presente Semestrale.

Gli importi di cui alla seguente tabella indicano, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione alla revisione sull'Esercizio 2017 e spesati nel 2018, non risulta ad oggi spesata la revisione relativa al semestre/esercizio 2019.

Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	3.000	3.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Introduzione

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non era, alla data di riferimento della presente relazione semestrale, ovvero al 30 Giugno 2019, rappresentato da azioni. Tuttavia, in data 4 Luglio 2019 l'assemblea straordinaria della società ha deliberato la trasformazione della società in S.p.A. ed ha inoltre deliberato un aumento di capitale pari a Euro 1,103 Mil. a servizio dell'offerta pubblica d'acquisto in vista della prossima quotazione all'AIM Italia.

Titoli emessi dalla società

Introduzione

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile, alla data di riferimento della presente relazione semestrale. Tuttavia, l'assemblea straordinaria dei soci del 04 Luglio 2019, ha approvato un ulteriore aumento di capitale per Euro 661.800 a servizio dell'esercizio degli warrant emessi a favore dei sottoscrittori delle nuove azioni offerte in IPO.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Introduzione

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Introduzione

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Commento

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del semestre non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del semestre non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Commento

Le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, riguardano i due fornitori, VETRYA S.P.A. e UCAPITAL LTD, già menzionate, che assumono un ruolo preminente e strategico per lo sviluppo della piattaforma UCAPITAL 24 S.P.A., sia a livello di valori contabili, sia a livello di Know how e valore aggiunto apportato.

I costi corrispondenti alle fatture e ai contratti stipulati con i due fornitori sopra indicati, sono stati, durante l'esercizio, in parte capitalizzati come immobilizzazione in corso.

Il debito relativo a VETRYA S.P.A. alla data del 30 Giugno 2019 è pari ad euro 1.220.000 (1.000.000 + IVA).

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

Nel corso del semestre non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

Commento

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Si segnala, tra le operazioni potenzialmente rilevanti, l'accensione di un prestito ponte di euro 150.000 presso BNL in data 08 Agosto 2019 con scadenza al 31 Ottobre 2019.



Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Introduzione

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Commento

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Introduzione

Si rende noto che la società appartiene al gruppo UCAPITAL ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società UCAPITAL LTD. Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento:

UCAPITAL LTD (REGISTERED NUMBER: 10157450)

BALANCE SHEET

29 DECEMBER 2018

	2018	2017
FIXED ASSETS		
Investments	756,000	700,000
CURRENT ASSETS		
Debtors	1,230,000	-
Cash in hand	3,390	3,390
	<u>1,233,390</u>	<u>3,390</u>
CREDITORS		
Amount falling due within one year	<u>2,700</u>	-
NET CURRENT ASSETS	<u>1,230,690</u>	<u>3,390</u>
TOTAL ASSETS LESS CURRENT LIABILITIES		
CREDITORS		
Amounts falling due after more than one year	<u>1,925,000</u>	<u>700,000</u>
NET ASSETS	<u>61,690</u>	<u>3,390</u>
CAPITAL AND RESERVES		
Called up share capital	59,390	3,390
Retained earnings	<u>2,300</u>	-
SHAREHOLDERS' FUNDS	<u>61,690</u>	<u>3,390</u>

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

Commento

In relazione alle informazioni richieste dall'art. 4 DL 24 gennaio 2015, n.3 in merito ai costi di ricerca, sviluppo e innovazione, si specifica che la società ha effettuato costi di sviluppo, la cui rendicontazione porterà alla determinazione del credito d'imposta, fiscale, specificatamente dedicato, entro la data di approvazione del bilancio di esercizio 2019.

In data 12 Luglio 2019 la società ha ottenuto lo status di PMI innovativa ed è stata iscritta nell'apposito albo.

Nota integrativa, parte finale

Commento

Signori Soci, Vi confermiamo che la presente relazione semestrale, composta da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico del semestre e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare la relazione semestrale al 30 Giugno 2019 così come predisposta dal Consiglio d'Amministrazione.

La Relazione Semestrale è vera e reale e corrisponde alle scritture contabili

Milano (Mi), 03/10/2019

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'A' followed by a series of loops and a long horizontal stroke.

Per il Consiglio di Amministrazione

Gianmaria Feleppa, Presidente

UCAPITAL24 S.P.A.

Sede legale: VIA MOLINO DELLE ARMI, 11 MILANO (MI)
Iscritta al Registro Imprese di CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI
C.F. e numero iscrizione: 10144280962
Iscritta al R.E.A. di CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI n. 2509150
Capitale Sociale sottoscritto € 2.000.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 10144280962

Relazione Semestrale sulla gestione al 30.06.2019

La presente relazione finanziaria semestrale al 30 Giugno 2019, redatta ai sensi dell'art. 18 del Regolamento Emittenti AIM, si compone dello stato patrimoniale, del conto economico, del rendiconto finanziario della nota integrativa, corredati dalla presente relazione.

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 30/06/2019; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio Semestrale al 30/06/2019 al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

UCapital24 è stata costituita in data 20 dicembre 2017 mediante conferimento, da parte dell'unico socio UCapital Ltd ai sensi dell'art. 2464 cod. civ. della totalità delle quote rappresentative di UCapital24 Ltd.

L'obiettivo della Società è quello di diventare un punto di riferimento nell'offerta, su base generalizzata, di servizi informativi e formativi di carattere economico-finanziario, prestati per mezzo della Piattaforma, accessibile tramite sito *internet e mobile app*.

Attraverso la Piattaforma, Ucapital24 aggrega e offre ai propri utenti l'insieme degli applicativi tecnici e degli strumenti informativi di analisi e di valutazione dei diversi mercati di riferimento e consente agli stessi di sfruttare le potenzialità di *networking* offerta dal *social network* integrato nella medesima Piattaforma.

In particolare, mediante l'aggregazione delle funzionalità del *social network* con i *tool* tecnici presenti sulla Piattaforma, Ucapital 24 si propone di far fronte alle molteplici esigenze degli operatori economici e finanziari, sia *retail* sia istituzionali, principalmente attraverso le seguenti strategie:

- (i) consentire e implementare la costante interazione tra i diversi operatori economici (quali aziende, manager, advisor, professionisti e studenti) e finanziari (quali *trader, broker, banche, imprese di investimento e fondi*);
- (ii) fornire strumenti informativi e di analisi per ogni tipologia di investimento;
- (iii) fungere da piattaforma *market place* per la fornitura di servizi connessi al panorama dei mercati finanziari (quali, a titolo esemplificativo, servizi di *trading online, asset management, merger and acquisition, real estate, coaching*), forniti direttamente da Ucapital 24 ovvero da soggetti terzi (fornitori e *partner* strategici della Società).

UCapital24 si propone di offrire a tutti gli operatori economici e finanziari, l'accesso ad una piattaforma digitale integrata volta a garantire la possibilità di usufruire di una serie di servizi ed informazioni funzionali alle diverse attività svolte dagli operatori del settore sfruttando altresì le potenzialità dello scambio informativo derivante da fonti esterne e dagli stessi utenti iscritti al *social network* professionale dedicato alle tematiche di carattere economico-finanziario.

La società nel corso del periodo in oggetto della presente relazione si è concentrata sulle attività relative al processo di quotazione all'AIM Italia ormai imminente e sullo sviluppo evolutivo delle funzionalità della piattaforma.

Nello specifico, per quanto riguarda la quotazione all'AIM Italia:

1. Con assemblea dei soci tenutasi in data 5 Marzo 2019 la società ha effettuato un aumento di capitale pari a Euro 1 Mil. a favore del socio Ucapital ltd tramite conversione del credito di Euro 1 Mil. riferito all'attività di sviluppo dei trading systems;
2. Definito il piano industriale 2019-2023 e il relativo documento di ammissione propedeutici alla richiesta di ammissione all'AIM Italia, oltre all'approntamento di tutti i regolamenti interni e le procedure gestionali per garantire l'osservanza del regolamento emittenti AIM Italia ;
3. Richiesto ed ottenuto lo status di PMI innovativa, con iscrizione presso la camera di commercio in data 12 Luglio 2019 nell'apposito albo con l'obiettivo di aumentare la convenienza per i futuri investitori;
4. Ottenuto certificato di conformità alla GDPR in data 21 Marzo 2019.
5. In data 12 Giugno 2019 la società con presenza dei suoi Advisor finanziari ha presentato il progetto di quotazione a Borsa Italiana ricevendone parere positivo a fine Giugno 2019.

Nello specifico, per quanto riguarda lo sviluppo evolutivo della piattaforma:

1. Firmato 9 contratti di Marketing Partnerships con altrettanti brokers al fine di attuare la strategia alla base del piano industriale per quanto riguarda la linea di ricavi relativi alla Marketing Partnership Fee. A seguito della firma dei contratti sono stati implementati i meccanismi di collegamento diretto con le piattaforme dei brokers al fine di garantire la conversione degli utenti della piattaforma in clienti dei brokers;
2. Sviluppato e lanciato online le funzionalità relative ai servizi Premium con relative modalità di pagamento al fine di attuare la strategia alla base del piano industriale per quanto riguarda la linea di ricavi relativi alla Premium Fee. Le funzionalità del servizio Premium si articolano su diversi servizi aggiuntivi forniti a pagamento con riguardo a Analisi e Segnali, Expert Advisor, Robo Advisor, M&A e data feed;
3. Ridefinito le funzionalità e migliorato la user experience con riguardo al sezione del social network che saranno disponibili con la prossima release R01/2019, rilascio pianificato per la metà di Ottobre 2019.
4. Completato il lavoro di sviluppo di 21 trading system con relativa messa in produzione sulla piattaforma;
5. Iniziato lo sviluppo e parziale messa in produzione della sezione News e TV.

Fatti di particolare rilievo dopo la chiusura del primo semestre 2019

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione avvenuti a seguito della chiusura del primo semestre.

In data 4 Luglio 2019 l'assemblea della società ha deliberato la trasformazione della società in S.p.A. ed ha inoltre deliberato un aumento di capitale pari a Euro 1,103 Mil. a servizio dell'offerta pubblica d'acquisto in vista della prossima quotazione all'AIM Italia. L'assemblea ha inoltre approvato un ulteriore aumento di capitale per Euro 661.800 a servizio dell'esercizio degli warrant emessi a favore dei sottoscrittori delle nuove azioni offerte in IPO.

Si segnala, tra le operazioni potenzialmente rilevanti, l'accensione di un prestito ponte di euro 150.000 presso BNL in data 08 Agosto 2019 con scadenza al 31 Ottobre 2019.

Alla data della presente relazione sono in corso le attività di road show e raccolta ordini e per completare la raccolta necessaria alla quotazione attualmente prevista per fine Ottobre 2019. I 5 investitori istituzionali richiesti dal regolamento emittenti AIM Italia sono già stati individuati.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società appartiene al Gruppo UCAPITAL ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società UCAPITAL LTD.



Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	482.163	15,57 %	868.403	25,18 %	(386.240)	(44,48) %
Liquidità immediate	1.028	0,03 %	87.316	2,53 %	(86.288)	(98,82) %
Disponibilità liquide	1.028	0,03 %	87.316	2,53 %	(86.288)	(98,82) %
Liquidità differite	481.135	15,54 %	781.087	22,65 %	(299.952)	(38,40) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	337.615	10,90 %	388.129	11,26 %	(50.514)	(13,01) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	143.520	4,63 %	392.958	11,40 %	(249.438)	(63,48) %
Rimanenze						
IMMOBILIZZAZIONI	2.614.495	84,43 %	2.579.989	74,82 %	34.506	1,34 %
Immobilizzazioni immateriali	1.800.737	58,15 %	1.763.304	51,13 %	37.433	2,12 %
Immobilizzazioni materiali	29.758	0,96 %	32.685	0,95 %	(2.927)	(8,96) %
Immobilizzazioni finanziarie	700.000	22,61 %	700.000	20,30 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	84.000	2,71 %	84.000	2,44 %		
TOTALE IMPIEGHI	3.096.658	100,00 %	3.448.392	100,00 %	(351.734)	(10,20) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	1.616.187	52,19 %	2.640.656	76,58 %	(1.024.469)	(38,80) %
Passività correnti	1.483.781	47,92 %	2.525.207	73,23 %	(1.041.426)	(41,24) %
Debiti a breve termine	1.483.781	47,92 %	2.525.207	73,23 %	(1.041.426)	(41,24) %
Ratei e risconti passivi						
Passività consolidate	132.406	4,28 %	115.449	3,35 %	16.957	14,69 %
Debiti a m/l termine	126.114	4,07 %	113.563	3,29 %	12.551	11,05 %
Fondi per rischi e oneri						
TFR	6.292	0,20 %	1.886	0,05 %	4.406	233,62 %
CAPITALE PROPRIO	1.480.471	47,81 %	807.736	23,42 %	672.735	83,29 %

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Capitale sociale	2.000.000	64,59 %	1.000.000	29,00 %	1.000.000	100,00 %
Riserve	200.001	6,46 %	2		199.999	9.999.950,00 %
Utili (perdite) portati a nuovo	(192.266)	(6,21) %			(192.266)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(527.264)	(17,03) %	(192.266)	(5,58) %	(334.998)	(174,24) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	3.096.658	100,00 %	3.448.392	100,00 %	(351.734)	(10,20) %

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	56.092	100,00 %	183.027	100,00 %	(126.935)	(69,35) %
- Consumi di materie prime	1.632	2,91 %	9.089	4,97 %	(7.457)	(82,04) %
- Spese generali	363.007	647,16 %	325.374	177,77 %	37.633	11,57 %
VALORE AGGIUNTO	(308.547)	(550,07) %	(151.436)	(82,74) %	(157.111)	(103,75) %
- Altri ricavi	72	0,13 %	27	0,01 %	45	166,67 %
- Costo del personale	109.595	195,38 %	30.803	16,83 %	78.792	255,79 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	(418.214)	(745,59) %	(182.266)	(99,58) %	(235.948)	(129,45) %
- Ammortamenti e svalutazioni	104.412	186,14 %	5.921	3,24 %	98.491	1.663,42 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(522.626)	(931,73) %	(188.187)	(102,82) %	(334.439)	(177,72) %
+ Altri ricavi	72	0,13 %	27	0,01 %	45	166,67 %
- Oneri diversi di gestione	3.537	6,31 %	3.728	2,04 %	(191)	(5,12) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(526.091)	(937,91) %	(191.888)	(104,84) %	(334.203)	(174,17) %
+ Proventi finanziari	8	0,01 %			8	
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	(526.083)	(937,89) %	(191.888)	(104,84) %	(334.195)	(174,16) %
+ Oneri finanziari	(1.182)	(2,11) %	(378)	(0,21) %	(804)	(212,70) %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	(527.265)	(940,00) %	(192.266)	(105,05) %	(334.999)	(174,24) %

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	(527.265)	(940,00) %	(192.266)	(105,05) %	(334.999)	(174,24) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio						
REDDITO NETTO	(527.265)	(940,00) %	(192.266)	(105,05) %	(334.999)	(174,24) %

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta.

I rischi più rilevanti a cui della società è esposta sono legati alla sua condizione di start-up con tutte le problematiche relative al test del business model previsto nel piano industriale ancora in fase di consolidamento e al raggiungimento degli obiettivi preposti. Il tutto legato alla difficoltà di attrarre personale con adeguate capacità tecniche e scientifiche per garantire lo sviluppo di tutte le aree di business pianificate.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, ai fini di una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, si forniscono, nel seguito, alcuni indicatori non finanziari inerenti l'attività specifica della società.

La società ha acquisito dal lancio fino alla data del presente documento circa 45 mila utenti iscritti sulla piattaforma ed ha sottoscritto 9 contratti di Marketing Partnership.

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo relative allo sviluppo della piattaforma in tutte le sue funzionalità ed in particolare allo sviluppo dei trading systems che sono alla base di una porzione consistente dei ricavi previsti dal piano industriale.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere operazioni con parti correlate che non fossero concluse a condizioni di mercato.

Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che, in linea con le politiche gestionali previste dal piano industriale proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate. In particolare il proseguimento dell'attività di web marketing e l'approntamento di una rete di vendita sia interna che esterna che sta incrementando la base di utenti della piattaforma. L'attività del management nel secondo semestre rimane concentrata nel proseguimento delle attività propedeutiche e conseguenti alla quotazione all'AIM Italia e nella realizzazione degli obiettivi previsti dal piano industriale presentato agli investitori.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

Indirizzo	Località
CORSO MATTEOTTI, 1	MILANO

Conclusioni

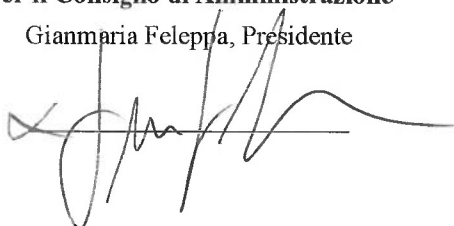
Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio del semestre chiuso al 30/06/2019 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;

Milano (Mi), 03/10/2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Gianmaria Feleppa, Presidente





UCapital24 S.p.A.

Relazione della società di revisione
indipendente

Bilancio intermedio al 30 giugno 2019

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio al 30 giugno 2019

Al Consiglio di amministrazione della
UCapital24 S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio intermedio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa della UCapital24 S.p.A. al 30 giugno 2019. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli *International Standards on Auditing* e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio intermedio.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio intermedio della società UCapital24 S.p.A. al 30 giugno 2019 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Altri aspetti

Il bilancio intermedio per il periodo chiuso al 30 giugno 2018 non è stato sottoposto a revisione contabile, né completa né limitata.

Milano, 16 ottobre 2019


BDO Italia S.p.A.
Manuel Coppola
Socio