



Relazione finanziaria semestrale
consolidata **Gruppo UCapital24**
al 30 giugno 2022

UCAPITAL24 S.P.A.

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: UCAPITAL24 S.P.A.
Sede: VIA DEI PIATTI 11, MILANO MI
Capitale sociale versato: 5.617.719,40
Capitale sociale interamente versato: no
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: no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: UCAPITAL24 SPA
Paese della capogruppo: ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

UCAPITAL24 S.p.A.

Sede legale: VIA DEI PIATTI, 11 MILANO

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI

C.F. e numero iscrizione: 10144280962

Iscritta al R.E.A. n. MI 2509150

Capitale Sociale Interamente Versato € 5.617.719

Partita IVA: 10144280962

Relazione sulla Gestione

Bilancio al consolidato al 30/06/2022

Signori Soci,

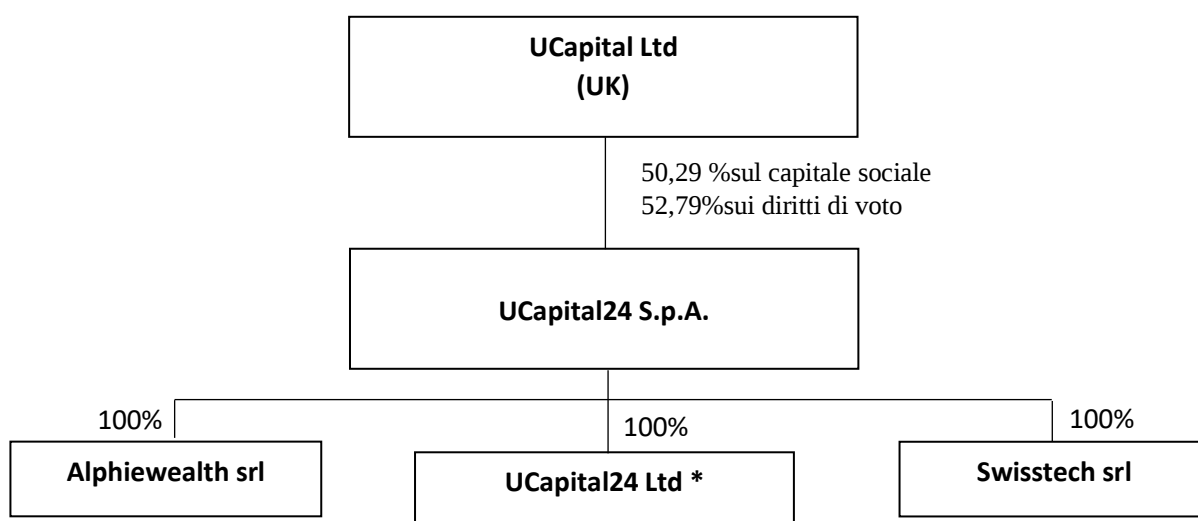
la presente Relazione sulla Gestione è riferita al bilancio al 30 Giugno 2022 della società UCapital24 S.p.A. (d'ora in avanti anche la Capogruppo o la Società).

Tale Relazione è stata predisposta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, così come modificato dal D.lgs. 32/2007 e successive modificazioni. Si ricorda che le modifiche operate dal predetto Decreto Legislativo sono state introdotte allo scopo di recepire, nel nostro ordinamento, il principio in base al quale l'organo amministrativo, a completamento delle proprie valutazioni relative alla continuità aziendale ed alla prevedibile evoluzione della gestione aziendale, è tenuto a fornire, altresì, un'analisi dei principali rischi e delle incertezze che gravano sul Gruppo.

Il bilancio al 30 Giugno 2022 è stato redatto secondo i principi contabili nazionali ed è composto da:

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Rendiconto Finanziario
- Nota Integrativa

Di seguito la struttura del gruppo:



(*Note: Escluso dal perimetro consolidamento)

Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

Fatti di particolare rilievo

Il primo semestre del 2022 è stato caratterizzato da un importante lavoro che ha visto la società impegnata sullo sviluppo tecnologico e commerciale.

In particolare, la società ha lavorato nell'ottimizzazione e nell'implementazione della community di utenti iscritti nelle attuali piattaforme lanciate on line. Al tempo stesso è stato progettato e sviluppato il nuovo ambiente digitale e la nuova piattaforma basata su una tecnologia ed un sistema di intelligenza artificiale e big data completamente proprietario e unico al mondo. Una piattaforma innovativa che consentirà alla società UCapital24 di essere posizionata sul mercato come il più importante social media fintech al mondo.

Nel mese di marzo al contempo è stata lanciata la nuova piattaforma fintech, in versione premium denominata UCapital INTELLIGENCE. Adatta a tutti i trader ed investitori, la piattaforma consente per la prima volta di ottenere in un unico ambiente i prezzi live di tutti i mercati, informazioni, notizie in tempo reale, webinar, analisi di mercato e segnali basati su algoritmi proprietari nonché un sofisticato sistema di intelligenza artificiale grazie al quale si ha la possibilità di agire sui mercati tempestivamente, con un minore livello di rischio e con strategie quantitative. Il servizio, accessibile tramite il pagamento di una licenza premium nel segmento B2C è anche possibile offrirlo a clienti istituzionali in versione White Label nel segmento B2B attraverso contratti di fornitura fintech specifica per le diverse esigenze di banche, broker e altre istituzioni finanziarie.

Il servizio UCapital Intelligence, che verrà venduto in tutto il mondo attraverso la società UCapital24 Ltd, è stato testato nei primi tre mesi dell'anno sul mercato italiano grazie alla partnership con la società Swisstech attiva nella vendita di servizi fintech. Nel secondo trimestre del 2022, in seguito al successo ottenuto dai primi test, la società è stata acquisita al 100% divenendo la società commerciale italiana che agendo su tutto il territorio nazionale attraverso la sua rete di sales, lavorerà allo sviluppo commerciale generando profitti relativi a tutti i servizi della piattaforma UCapital Intelligence.

Gli effetti contabili dell'acquisizione della controllata Swiss Tech sono decorsi dal 1° gennaio 2022 in quanto gli Accordi stipulati con la precedente compagine sociale (oggi soci della UCapital24) prevedevano che la UCapital24 avesse il controllo della società già a partire dal mese di gennaio, avendo infatti condiviso gli obiettivi in termini economici e finanziari (business plan) per il periodo 2022-2024, stipulato un contratto di joint venture commerciale con decorrenza gennaio 2022 che prevede il riconoscimento di fees alle figure dei sales appartenenti alla rete commerciale e definito il piano marketing per l'anno 2022.

I risultati avuti in questi primi mesi dell'anno sono stati importanti e hanno confermato la giusta direzione della società. In termini di ricavi, infatti la società è in linea con i risultati stimati nel piano industriale pubblicato in sede di approvazione del bilancio 2021.

I ricavi del primo semestre 2022 superano la soglia di 1 milione. Sono aumentati di 12,04 % rispetto al 31.12.2021. Questo risultato dà segnale della forte crescita del valore della produzione del gruppo

UCapital24 S.P.A. La risposta del mercato in questi primi mesi è stata positiva e attendiamo gli stessi risultati anche nei prossimi mesi.

In questo momento, la società sta perfezionando e migliorando la sua offerta per poter raggiungere i clienti in tutto il mondo attraverso diversi canali. Il nostro Market Intelligence conferma una forte crescita del fabbisogno del nostro prodotto.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Gli Amministratori dell'Emittente indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2022, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre, sussistente il presupposto della continuità aziendale. Lo conferma il miglioramento dei risultati economici e finanziari. Pertanto, i flussi di cassa generati dalla gestione corrente si ritengono sufficienti alla copertura del fabbisogno finanziario corrente.

Inoltre, se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento di ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio UCapital LTD a supportare UCapital24 S.p.A. per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna, così come da lettera di impegno sottoscritta in data 11 aprile 2022.

Sulla base del piano di sviluppo 2022-2024 e di quanto esposto nei paragrafi precedenti, il Consiglio di Amministrazione della capogruppo ritiene che avrà sufficienti disponibilità finanziarie e patrimoniali per il proseguimento della sua attività per un periodo di almeno 12 mesi dalla data dell'approvazione del presente documento.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, la Società dichiara di non avere sedi secondarie.

Attività di direzione e coordinamento

La società non è soggetta a direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale Consolidato di UCapital24 al 30/06/22 ed il confronto al 31/12/2021, con evidenziazione delle differenze.

STATO PATRIMONIALE	CONSOLIDATO AL 30-06-2022	CONSOLIDATO AL 31-12-2021	Differenza
Rimanenze	0 €	0 €	0 €
Crediti vs Clienti	807 €	579 €	228 €
Crediti v/ Altri	49 €	66 €	-17 €
Debiti vs Fornitori e altri	-680 €	-1.052 €	-372 €
Acconti	-111 €	-1 €	-110 €
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	65 €	-408 €	473 €
Altri crediti e attività non immobilizzate	184 €	227 €	-43 €
Altri debiti	-124 €	-68 €	-56 €
Ratei e risconti attivi	125 €	118 €	7 €
Ratei e risconti passivi	-217 €	-219 €	2 €
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	33 €	-350 €	-383 €
Immobilizzazioni Immateriali	3.026 €	7.110 €	-4.084 €
Immobilizzazioni Materiali	25 €	21 €	4 €
Immobilizzazioni Finanziarie	5.400 €	0 €	5.400 €
ATTIVO FISSO NETTO	8.451 €	7.131 €	1.320 €
CAPITALE INVESTITO LORDO	8.484 €	6.781 €	1.703 €
TFR	-66 €	-43 €	-23 €
Fondi Rischi e Oneri	-853 €	0 €	-853 €
CAPITALE INVESTITO NETTO	7.565 €	6.738 €	827 €
Debiti v. banche b.t.	-8 €	-11 €	3 €
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	-112 €	-126 €	14 €
Debiti verso soci a b.t.	-4 €	-4 €	0 €
Crediti verso soci per versamenti dovuti	7 €	0 €	7 €
Totale Debiti Finanziari	-117 €	-141 €	24 €
Crediti finanziari a medio lungo termine	60 €	0 €	60 €
Totale Crediti Finanziari	60 €	0 €	0 €
Disponibilità liquide	152 €	64 €	88 €
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	95 €	-77 €	172 €
Capitale sociale	-5.618 €	-5.018 €	-600 €
Versamento in conto futuro aumento cap	-1.176 €	0 €	-1.176 €
Riserve	-1.643 €	-2.966 €	1.323 €
Utile/perdite portate a nuovo	0 €	0 €	0 €
Risultato d'esercizio	777 €	1.323 €	-546 €
PATRIMONIO NETTO	-7.660 €	-6.661 €	-999 €
TOTALE FONTI	-7.565 €	-6.738 €	-827 €

Valori espressi in migliaia di Euro

(*) 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. Il Capitale Circolante Netto 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.

(**) 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.

Situazione economica

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico Consolidato di UCapital24 al 30-06-2022 e il confronto al 30-06-2021 con evidenziazione delle differenze.

CONTO ECONOMICO	CONSOLIDATO AL 30-06-2022	CONSOLIDATO AL 30-06-2021	Differenza
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.064 €	139 €	925 €
Altri ricavi caratteristici	0 €	37 €	-37 €
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. semilav. e finiti	0 €	0 €	0 €
Incrementi di imm.per lavori interni	0 €	0 €	0 €
Altri ricavi	37 €	3 €	34 €
VALORE DELLA PRODUZIONE	1.101 €	179 €	922 €
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate	-16 €	-1 €	-15 €
Costi per servizi	-1.106 €	-392 €	-714 €
Costi di godimento beni di terzi	-86 €	-77 €	-9 €
Costi del personale	-218 €	-232 €	14 €
Oneri diversi di gestione	-41 €	-8 €	-33 €
COSTI DELLA PRODUZIONE	-1.467 €	-710 €	-757 €
EBITDA	-366 €	-531 €	165 €
EBITDA Margin (%)	n.a.	n.a.	n.a.
Ammortamenti immateriali	-404 €	-419 €	15 €
Ammortamenti materiali	-4 €	-4 €	0 €
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0 €	0 €	0 €
EBIT	-774 €	-954 €	180 €
EBIT Margin (%)	n.a.	n.a.	n.a.
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	-3 €	0 €	-3 €
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-777 €	-954 €	177 €
Imposte sul reddito esercizio	0 €	0 €	0 €
UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO	-777 €	-954 €	177 €

Valori espressi in migliaia di Euro

(*) 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.

Dettaglio dei ricavi al 30-06-2022

CONSOLIDATO			
RICAVI DELLE VENDITE E ALTRI RICAVI CARATTERISTICI (€/000)	CONSOLIDATO AL 30-06-2022	CONSOLIDATO AL 30-06-2021	Differenza
Ricavi Ucapital24	429 €	168 €	261 €
Marketing Partnership Fees	0 €	4 €	-4 €
Digital Advertising Fee	132 €	124 €	8 €
Service Fees	0 €	0 €	0 €
B2B FINTECH SERVICE	151 €	0 €	151 €
B2C FINTECH SERVICE	109 €	0 €	109 €
Altri ricavi	37 €	40 €	-3 €
Ricavi Alphiewealth	0 €	11 €	-11 €
Ricavo Robo Advisor & Consulenze	0 €	9 €	-9 €
Premium License	0 €	0 €	0 €
Altri ricavi	0 €	3 €	-3 €
Ricavi Swisstech	672 €	0 €	672 €
Licensing BTB e BTC	672 €	0 €	672 €
Marketing Partnership Fees	0 €	0 €	0 €
Altri ricavi	0 €	0 €	0 €
Totale	1.101 €	179 €	922 €

Valori espressi in migliaia di Euro

Dettaglio dei costi al 30-06-2022

CONSOLIDATO			
COSTI OPERATIVI (€/000)	30-06-2022	30-06-2021	Differenza
Costi materie prime	-16 €	-1 €	-15 €
Costi per servizi	-1.106 €	-389 €	-717 €
Costi per godimento terzi	-86 €	-77 €	-9 €
Costi del personale	-218 €	-232 €	14 €
Oneri diversi di gestione	-41 €	-11 €	-30 €
Totali	-1.467 €	-710 €	-757 €

Valori espressi in migliaia di Euro

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; in particolare si richiama

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:

1. **COVID19:** potrà influire ancora sugli aspetti psicologici dei potenziali clienti, seppur in maniera minimale.
2. **Rallentamento generalizzato dell'economia a seguito del conflitto tra Russia e Ucraina:** che potrebbe riflettersi sui programmi di spesa in web marketing posti in essere dai potenziali clienti.
3. **Rischi connessi all'aggiornamento e al rinnovamento dei servizi offerti:** tramite la Piattaforma nonché all'evoluzione tecnologica-informatica. La crescita del Gruppo è influenzata dalla capacità di comprendere, intercettare e anticipare le nuove esigenze degli utenti, per attrarre e mantenere utenti evitando che i servizi e i contenuti offerti possano diventare obsoleti o incompatibili con le mutevoli necessità degli utenti stessi o scarsamente competitivi o poco aggiornati rispetto a quelli presenti sul mercato. Ove il Gruppo non fosse in grado di aggiornare in modo tempestivo ed efficace i propri servizi, prodotti e contenuti ovvero di svilupparne con successo di nuovi e innovativi, assecondando l'evoluzione delle preferenze degli utenti, il Gruppo potrebbe perdere o non essere in grado di aumentare la propria redditività, con conseguenti effetti negativi sulla sua situazione economica, patrimoniale e finanziaria.
4. **Rischi connessi alla percezione e alla reputazione sul mercato della Piattaforma del Gruppo:** il successo del Gruppo è legato in misura rilevante alla percezione e alla reputazione sul mercato della Piattaforma e dell'App ancora fase di sviluppo, un'offerta di servizi non adeguata, non competitiva in termini di contenuti, non all'avanguardia o non in grado di soddisfare le esigenze e i gusti mutevoli degli utenti, potrebbe comportare una percezione negativa dell'attività svolta e dei servizi offerti dalla Piattaforma con conseguenti valutazioni negative e sfavorevoli rilasciate da parte degli utilizzatori in modo stabile sul web o raccolte dagli esperti sulla stampa (anche online) e/o su forum specializzati, pregiudicando la

reputazione e l'immagine con possibili effetti negativi sui ricavi nonché sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo.

5. **Rischi connessi alla controllata Alphie Wealth:** la presente Relazione Semestrale evidenzia la svalutazione integrale della partecipazione nella controllata Alphiewealth S.r.l. con contestuale evidenziazione di un credito iscritto tra le immobilizzazioni finanziarie. L'operazione si appalesa quale conseguenza della verifica diretta dello stato della partecipata, cosa prima impossibile per l'esistenza di un Consiglio di amministrazione della controllata che non ha consentito una trasparente verifica della consistenza aziendale. Il Consiglio di amministrazione ritiene, alla luce di quanto sopra, che il danno patrimoniale subito dalla controllante UCapital24 spa per le problematiche legate alla controllata Alphiewealth corrisponda proprio alla *deminutio patrimonii* derivante dalla mancata operatività e conseguente mancata valorizzazione della società e al deperimento del patrimonio della stessa. A tal fine il Consiglio di amministrazione di UCapital24, ritenendo che il conferimento, una volta avuta la possibilità di poterne accertare le condizioni reali, fosse privo dei contenuti che lo hanno connotato, ha avviato un'azione di risarcimento verso i conferenti al fine della salvaguardia del patrimonio sociale.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per lo stadio di sviluppo dell'attività specifica svolta dalla società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione degli obiettivi e le politiche in materia ambientale.

Informativa sul personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

1) 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 non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento. In particolare, si segnala che alla data di chiusura della Relazione Semestrale i rapporti esistenti con le suddette società possono essere riassunti come segue: cessione di licenze d'uso software proprietario e collaborazione per lo sviluppo di prodotti integrati, oltre al contratto di collaborazione tecnologica stipulato con la controllante UCapital LTD dove le conseguenti poste debitorie a carico di UCapital24 S.p.A. sono state compensate con il

credito verso soci originato della sottoscrizione dell'aumento di capitale da parte della stessa controllante UCapital LTD.

3) Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

4) 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.

5) Fatti di rilievo durante il primo semestre 2022

Al fine di dare un quadro completo del Gruppo, si riportano qui di seguito gli accadimenti straordinari che hanno caratterizzato il primo semestre 2022:

- 1) **aumento di capitale riservato** dell'importo complessivo di Euro 599.999,40, con esclusione del diritto di opzione attraverso l'emissione di complessive numero 476.190 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, in regime di dematerializzazione. Tale aumento è riservato al conferimento da parte dei soci di Swisstech Consulting S.r.l., della partecipazione complessiva del 100% al capitale sociale della stessa Swisstech Consulting S.r.l.;
- 2) **aumento di capitale in opzione senza sovrapprezzo**, per un importo complessivo di Euro 1.176.444,36 attraverso l'emissione di complessive numero 933.686 nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, ad un prezzo di Euro 1,26 ciascuna;
- 3) **acquisizione su Euronext Parigi da parte della Controllante UCapital Ltd della partecipazione che permette il controllo di Aleph Finance Group Plc**; quest'ultima operazione ovviamente è fuori dal perimetro di consolidamento del Gruppo facente capo all'Emittente UCapital24 S.p.A..

In merito al richiamo d'attenzione della Consob del 18 marzo 2022 sull'impatto della guerra in Ucraina in ordine alle informazioni privilegiate e alle rendicontazioni finanziarie, si comunica che non vi sono impatti diretti sulle attività commerciali, sulle esposizioni ai mercati colpiti, sulla fornitura di servizi, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della Società.

6) 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 nei prossimi mesi si manifesteranno le seguenti iniziative aziendali:

Nel secondo semestre del 2022 la società sarà impegnata in diverse attività strategiche. Anzitutto verrà lanciata la nuova piattaforma UCapital24, in versione desktop, mobile e APP su tutti gli store IOS e Android. Il nuovo social network fintech consentirà a tutti gli utenti business del mondo di poter interagire, creando valore attraverso le funzionalità fintech. La nuova piattaforma sarà adatta non solo ai trader, ma anche a professionisti, manager, aziende, istituzioni finanziarie, advisor e studenti. Una piattaforma unica che unisce il canale social ai canali media tradizionali connessi tra

loro da un motore fintech. In seguito alla fase testing, verrà ufficializzato il lancio supportato da un'attività di marketing e comunicazione con la quale si avrà l'obiettivo di raggiungere il milione di utenti entro il primo trimestre del 2023. Tale numero di utenti permetterà alla piattaforma di avviare un effetto virale globale diventando scalabile. L'effetto virale generato dalla soglia del milione di utenti inoltre consentirà alla società di gestire al meglio il sofisticato sistema di intelligenza artificiale nonché il sistema di big data grazie al quale sarà possibile anche avviare in modo progressivo le linee di ricavi relative all'advertising, alle soluzioni digitali e al web marketing targettizzato.

L'attuale base di utenti, il cui mercato italiano incide al 27%, è composto da diverse aree geografiche fra cui negli ultimi mesi anche quella nord americana. In particolare, negli Stati Uniti, la società intende penetrare attraverso un'azione mirata supportata anche dall'apertura di un ufficio a New York nell'autunno del 2022.

Lo sviluppo commerciale internazionale verrà concentrato sulla UCapital24 Ltd, partecipata al 100% dalla UCapital24 Spa. La società si occuperà dello sviluppo commerciale della piattaforma UCapital Intelligence nonché di tutti i servizi ad essa collegati e gestirà il team di sales internazionali oltre alle attività operative fintech.

Anche il team manageriale verrà rafforzato, inserendo nella compagine societaria nuovi manager con competenze specifiche ed esperienza internazionale.

Infine, verranno attivate nuove partnership strategiche che consentiranno di ottenere un maggior flusso di utenti e di clienti sia B2C che B2B. Tra le diverse partnership, le più rilevanti saranno quelle relative all'ecosistema del gruppo UCapital.

In particolare, nel quarto trimestre dell'anno verrà lanciata una nuova SIM che fa capo alla Holding UCapital Ltd specializzata nel trading on line che svilupperà cross selling con UCapital24. Inoltre, la Holding UCapital Ltd ha finalizzato l'acquisizione del 55% di Aleph Finance Group, società quotata sulla borsa di Parigi con licenza di Asset management. L'acquisizione è volta al lancio dell'Asset Management di UCapital che offrirà servizi di Wealth Management ed Investment Banking attraverso la piattaforma UCapital24.

UCapital24 quindi, diventerà nei prossimi mesi la più grande community di operatori economici e finanziari che potranno creare valore attraverso servizi fintech in ambito di Finanza e Investimenti, Merger & Acquisition, Venture Capital & Private Equity, Real Estate.

Grazie all'avvio dell'intero ecosistema supportato dalle imponenti ed innovative tecnologie realizzate, la società svilupperà le sue linee di ricavi con clientela B2B e B2C in tutto il mondo e così suddivise:

- Advertising;
- Digital solution;
- Licenze premium;
- Servizi Fintech.

La creazione di valore della società sarà data anzitutto dall'incremento della base utenti con l'obiettivo più importante della soglia del milione di utenti. Successivamente si entrerà a pieno regime nello sviluppo delle 4 linee di ricavi in modo scalabile. Entro fine la società stima il raggiungimento della soglia di 500k utenti. I ricavi invece continueranno ad essere generati nei prossimi mesi in prevalenza dalla vendita dei servizi fintech e dalle licenze premium relative al servizio UCapital Intelligence consentendo alla società di raggiungere i target pianificati nel business plan.

6bis) 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 specifica realtà aziendale.

Milano, 3 agosto 2022

Il Consiglio di Amministrazione

Feleppa Gianmaria (Presidente)

Leonardi Davide

Bravin Raffella

Gabrielli Erika

Montanari Werther

A handwritten signature in black ink, likely belonging to Gianmaria Feleppa, the President of the Board of Directors. The signature is fluid and stylized, with a prominent vertical stroke at the beginning and a series of loops and curves that extend to the right.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO		30-06-2022	31-12-2021	Differenza
	ATTIVO	0 €	0 €	0 €
A	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	7.444 €	0 €	7.444 €
B	Immobilizzazioni	8.451.390 €	7.130.539 €	1.320.851 €
B.I	Immobilizzazioni immateriali:	3.026.014 €	7.109.393 €	-4.083.379 €
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamenti	482.735 €	562.806 €	-80.071 €
B.I.2	Costi di sviluppo	20.000 €	20.000 €	0 €
B.I.3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.588.010 €	1.603.635 €	-15.624 €
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.357 €	708 €	3.649 €
B.I.5	Avviamento	540.959 €	4.547.594 €	-4.006.635 €
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	0 €	0 €	0 €
B.I.7	Altre	389.953 €	374.650 €	15.303 €
B.II	Immobilizzazioni materiali:	25.375 €	21.146 €	4.230 €
B.II.1	Terreni e fabbricati	0 €	0 €	0 €
B.II.2	Impianti e macchinari	3.169 €	0 €	3.169 €
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	0 €	0 €	0 €
B.II.4	Altri beni	22.207 €	21.146 €	1.061 €
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	0 €	0 €	0 €
B.III	Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo	5.400.000 €	0 €	5.400.000 €
B.III.1	Partecipazione in:		0 €	0 €
a)	Imprese controllate non consolidate	0 €	0 €	0 €
b)	Imprese collegate	0 €	0 €	0 €
c)	Imprese controllanti non consolidate	0 €	0 €	0 €
d)	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0 €	0 €	0 €
d-bis)	Altre imprese	0 €	0 €	0 €
B.III.2	Crediti:	5.400.000 €	0 €	5.400.000 €
a)	Verso imprese controllate non consolidate	0 €	0 €	0 €
a2)	di cui entro esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
b)	Verso imprese collegate	0 €	0 €	0 €

b2)	di cui entro esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
c)	Verso controllanti non consolidate	0 €	0 €	0 €
c2)	di cui entro esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
d)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0 €	0 €	0 €
d2)	di cui entro esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
d-bis)	Verso altri	5.400.000 €	0 €	5.400.000 €
d-bis2)	di cui entro esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
B.III.3	Altri titoli	0 €	0 €	0 €
B.III.4	Strumenti finanziari derivati attivi	0 €	0 €	0 €
C	Attivo circolante	1.252.229 €	935.120 €	317.109 €
C.I	Rimanenze	0 €	0 €	0 €
C.I.1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	0 €	0 €	0 €
C.I.2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0 €	0 €	0 €
C.I.3	Lavori in corso su ordinazione	0 €	0 €	0 €
C.I.4	Prodotti finiti e merci	0 €	0 €	0 €
C.I.5	Acconti	0 €	0 €	0 €
C.II	Crediti con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:	1.100.459 €	871.428 €	229.030 €
C.II.1	Verso clienti	807.429 €	578.779 €	228.650 €
a)	di cui entro esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
C.II.2	Verso imprese controllate e consociate non consolidate	14.171 €	0 €	14.171 €
a)	di cui oltre esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
C.II.3	Verso imprese collegate	0 €	0 €	0 €
a)	di cui oltre esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
C.II.4	Verso imprese controllanti non consolidate	0 €	0 €	0 €
a)	di cui oltre esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
C.II.5	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0 €	0 €	0 €
a)	di cui oltre esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
C.II.5-bis	Crediti tributari	169.495 €	227.071 €	-57.576 €
a)	di cui oltre esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
C.II.5-ter	Imposte anticipate	0 €	0 €	0 €

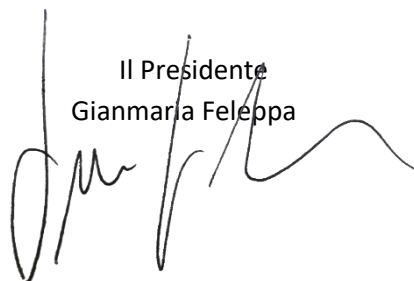
a)	di cui oltre esercizio successivo	0 €	0 €	0 €
C.II.5- quater	Verso altri	109.364 €	65.578 €	43.786 €
a)	di cui oltre esercizio successivo	60.000 €	60.000 €	0 €
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0 €	0 €	0 €
C.III.1	Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	0 €	0 €	0 €
C.III.2	Partecipazioni in imprese collegate	0 €	0 €	0 €
C.III.3	Partecipazioni in imprese controllanti non consolidate	0 €	0 €	0 €
C.III.3- bis	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0 €	0 €	0 €
C.III.4	Altre partecipazioni	0 €	0 €	0 €
C.III.5	Strumenti finanziari derivati attivi	0 €	0 €	0 €
C.III.6	Altri titoli	0 €	0 €	0 €
C.IV	Disponibilità liquide:	151.770 €	63.692 €	88.078 €
C.IV.1	Depositi bancari e postali	151.770 €	63.692 €	88.078 €
C.IV.2	Assegni	0 €	0 €	0 €
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	0 €	0 €	0 €
D	Ratei e risconti	124.845 €	118.411 €	6.435 €
	TOTALE ATTIVO	9.835.908 €	8.184.070 €	1.651.838 €
	PASSIVO			
A1	Patrimonio netto di gruppo	7.660.156 €	6.660.902 €	999.254 €
A1.I	Capitale sociale	5.617.719 €	5.017.720 €	599.999 €
A1.II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.643.183 €	2.966.664 €	-1.323.481 €
A1.III	Riserva di rivalutazione	0 €	0 €	0 €
A1.IV	Riserva legale	0 €	0 €	0 €
A1.V	Riserva statutarie	0 €	0 €	0 €
A1.VI	Altre riserve, distintamente indicate	1.176.444 €	0 €	1.176.444 €
A1.VI-bis	RISERVA DI CONSOLIDAMENTO	0 €	0 €	0 €
A1.VI-ter	RISERVA DA DIFFERENZA DI TRADUZIONE	0 €	0 €	0 €
A1.VII	Riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi	0 €	0 €	0 €
A1.VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	0 €	0 €	0 €
A1.IX	Utile (perdita) dell'esercizio	-777.191 €	-1.323.482 €	546.291 €

A1.X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0 €	0 €	0 €
A2	PATRIMONIO NETTO DI TERZI	0 €	0 €	0 €
A2.I	Capitale e riserve di terzi	0 €	0 €	0 €
A2.II	Utile (perdita) di terzi	0 €	0 €	0 €
A1A2	TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	7.660.156 €	6.660.902 €	999.254 €
B	Fondi per rischi e oneri	852.406 €	0 €	852.406 €
B.1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0 €	0 €	0 €
B.2	Per imposte, anche differite	0 €	0 €	0 €
B.2-bis	Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	0 €	0 €	0 €
B.3	Strumenti finanziari derivati passivi	0 €	0 €	0 €
B.4	Altri	852.406 €	0 €	852.406 €
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	66.308 €	42.663 €	23.645 €
D	Debiti con separata indicazione importi oltre esercizio successivo	1.039.611 €	1.261.690 €	-222.079 €
D.1	Obbligazioni	0 €	0 €	0 €
a)	di cui Obbligazioni oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.2	Obbligazioni convertibili	0 €	0 €	0 €
a)	di cui Obbligazioni convertibili oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	4.100 €	4.100 €	0 €
a)	di cui Debiti verso soci per finanziamenti oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.4	Debiti verso banche	120.340 €	136.522 €	-16.182 €
a)	di cui Debiti verso banche oltre i 12 mesi	112.498 €	125.577 €	-13.079 €
D.5	Debiti verso altri finanziatori	0 €	0 €	0 €
a)	di cui Debiti verso altri finanziatori oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.6	Acconti	111.413 €	1.010 €	110.403 €
a)	di cui Acconti oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.7	Debiti verso fornitori	680.241 €	1.051.943 €	-371.702 €
a)	di cui Debiti verso fornitori oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito	0 €	0 €	0 €
a)	di cui Debiti rappresentati da titoli di credito oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.9	Debiti verso imprese controllate non consolidate	0 €	0 €	0 €
a)	di cui Debiti verso imprese controllate non consolidate oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €

D.10	Debiti verso imprese collegate	0 €	0 €	0 €
a)	di cui Debiti verso imprese collegate oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.11	Debiti verso imprese controllanti non consolidate	0 €	0 €	0 €
a)	di cui Debiti verso imprese controllanti non consolidate oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.11-bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0 €	0 €	0 €
a)	di cui Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.12	Debiti tributari	27.891 €	-7.440 €	35.331 €
a)	di cui Debiti tributari oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.13	Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale	17.756 €	4.751 €	13.005 €
a)	di cui Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale oltre i 12 mesi	0 €	0 €	0 €
D.14	Altri debiti	77.870 €	70.804 €	7.066 €
a)	di cui Altri debiti oltre in 12 mesi	0 €	0 €	0 €
E	Ratei e risconti	217.427 €	218.814 €	-1.387 €
	TOTALE PASSIVO	9.835.908 €	8.184.070 €	1.651.838 €

Milano, 3 agosto 2022
Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Gianmaria Feleppa



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	CONTO ECONOMICO	30-06-2022	30-06-2021	Differenza
A	Valore della produzione:	1.100.649 €	178.504 €	922.145 €
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.063.674 €	138.008 €	925.666 €
A.2	Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0 €	0 €	0 €
A.3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0 €	0 €	0 €
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0 €	0 €	0 €
A.5	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	36.975 €	40.496 €	-3.521 €

a)	Altri ricavi vari	36.390 €	40.496 €	-4.106 €
b)	contributi in conto economico	0 €	0 €	0 €
c)	Sopravvenienze e insussistenze relative a valori stimati, che non derivano da errori	585 €	0 €	585 €
d)	Ricavi e proventi diversi, di natura non finanziaria	0 €	0 €	0 €
e)	Contributi in conto esercizio	0 €	0 €	0 €
B	Costi della produzione:	-1.874.423 €	-1.132.445 €	-741.978 €
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-16.342 €	-777 €	-15.565 €
B.7	Per servizi	-1.105.883 €	-389.486 €	-716.397 €
B.8	Per godimento di beni di terzi	-86.150 €	-77.498 €	-8.652 €
B.9	Per il personale:	-217.554 €	-231.516 €	-13.962 €
a)	Salari e stipendi	-141.566 €	-170.901 €	29.335 €
-b)	Oneri sociali	-49.179 €	-47.263 €	-1.916 €
c)	Trattamento di fine rapporto	-26.090 €	-13.352 €	-12.738 €
d)	Trattamento di quiescenza e simili	0 €	0 €	0 €
e)	Altri costi	-720 €	0 €	-720 €
B.10	Ammortamenti e svalutazioni:	-407.643 €	422.665 €	15.022 €
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-403.312 €	-419.056 €	15.744 €
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-4.331 €	-3.609 €	-722 €
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0 €	0 €	0 €
d)	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0 €	0 €	0 €
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0 €	0 €	0 €
B.12	Accantonamento per rischi	0 €	0 €	0 €
B.13	Altri accantonamenti	0 €	0 €	0 €
B.14	Oneri diversi di gestione	-40.851 €	-10.504 €	-30.347 €
a)	Costi derivanti dalle gestioni accessorie	0 €	0 €	0 €
b)	Minusvalenze di natura non finanziaria	0 €	0 €	0 €
c)	Sopravvenienze e insussistenze passive	-4.693 €	0 €	-4.693 €
d)	Imposte indirette, tasse e contributi	-1.425 €	0 €	-1.425 €

e)	Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria	-34.733 €	-10.504 €	-24.229 €
TAB	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-773.774 €	-953.941 €	180.167 €
C	Proventi e oneri finanziari	0 €	0 €	0 €
C.15	Proventi da partecipazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0 €	0 €	0 €
a)	Proventi da partecipazioni da imprese controllate	0 €	0 €	0 €
b)	Proventi da partecipazioni da imprese collegate	0 €	0 €	0 €
c)	Proventi da partecipazioni da imprese controllanti	0 €	0 €	0 €
d)	Proventi da partecipazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0 €	0 €	0 €
C.16	Altri proventi finanziari:	7 €	38 €	-31 €
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0 €	0 €	0 €
a1)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllate	0 €	0 €	0 €
a2)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese collegate	0 €	0 €	0 €
a3)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllanti	0 €	0 €	0 €
a4)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0 €	0 €	0 €
a5)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni altri	0 €	0 €	0 €
b)	Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0 €	0 €	0 €
c)	Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0 €	0 €	0 €
d)	Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	7 €	38 €	-31 €
d1)	proventi diversi dai precedenti da imprese controllate	0 €	0 €	0 €
d2)	proventi diversi dai precedenti da imprese collegate	0 €	0 €	0 €
d3)	proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti	0 €	0 €	0 €
d4)	proventi diversi dai precedenti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0 €	0 €	0 €
d5)	proventi diversi dai precedenti altri	7 €	38 €	-31 €
C.17	Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-3.433 €	-404 €	-3.029 €
a)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllate	0 €	0 €	0 €
b)	Interessi e proventi assimilati da imprese collegate	0 €	0 €	0 €

c)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllanti	0 €	0 €	0 €
d)	Interessi e proventi assimilati da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-133 €	0 €	133 €
e)	Interessi e proventi assimilati altri	-3.300 €	-404 €	2.896 €
C.17-bis	utili e perdite su cambi	9 €	-92 €	-101 €
TC	Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	-3.417 €	-458 €	2.959 €
D	Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:	0 €	0 €	0 €
D.18	Rivalutazione:	0 €	0 €	0 €
a)	Di partecipazioni	0 €	0 €	0 €
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0 €	0 €	0 €
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0 €	0 €	0 €
d)	Strumenti finanziari derivati	0 €	0 €	0 €
D.19	Svalutazioni:	0 €	0 €	0 €
a)	Di partecipazioni	0 €	0 €	0 €
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0 €	0 €	0 €
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0 €	0 €	0 €
d)	Strumenti finanziari derivati	0 €	0 €	0 €
TD	Totale delle rettifiche (18-19)	0 €	0 €	0 €
TABCD	Risultato Prima delle Imposte (A-B+-C+-D)	-777.191 €	-954.399 €	177.208 €
D.20	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0 €	0 €	0 €
a)	Correnti	0 €	0 €	0 €
b)	Anticipate	0 €	0 €	0 €
c)	Differite	0 €	0 €	0 €
D.21	Utile (perdita) consolidata dell'esercizio	-777.191 €	-954.399 €	177.208 €
D.21.a	Risultato di pertinenza del gruppo	-777.191 €	-954.399 €	177.208 €
D.21.b	Risultato di pertinenza dei terzi	0 €	0 €	0 €

Milano, 3 agosto 2022

Per il Consiglio di Amministrazione


 Il Presidente
 Gianmaria Feleppa

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto		
	30-06-2022	30-06-2021
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-777.191 €	-954.399 €
Imposte sul reddito		
Interessi passivi/(interessi attivi)	3.417 €	458 €
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-773.774 €	-953.941 €
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti/(Utilizzo) fondi	-2.601 €	13.352 €
Ammortamenti delle immobilizzazioni	407.644 €	422.664 €
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	0 €	-16.514 €
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	405.043 €	419.502 €
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	-368.731 €	-534.439 €
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0 €	0 €
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-228.650 €	-117.250 €
Decremento/(incremento) altri crediti	-2.016 €	0 €
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-389.202 €	242.756 €
Incremento/(decremento) altri debiti	162.279 €	0 €
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-6.434 €	-54.230 €
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-1.387 €	27.220 €
Altre variazioni del capitale circolante netto	0 €	164.308 €
totale variazione del capitale circolante netto	-465.411 €	262.804 €
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	-834.142 €	-271.635 €
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-3.417 €	0 €
(Imposte sul reddito pagate)	0 €	-458 €

Dividendi incassati		
Utilizzo dei fondi		
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-837.559 €	-458 €
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	-837.559 €	-272.093 €
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	-8.561 €	-1 €
(Investimenti)	-8.561 €	0 €
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0 €	-1 €
Immobilizzazioni immateriali	-298.097 €	-1 €
(Investimenti)	-298.097 €	-1 €
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie	0 €	0 €
(Investimenti)	0 €	0 €
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Attività Finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-306.658 €	-2 €
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi	-13.239 €	-8.899 €
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-13.239 €	-8.899 €
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
Mezzi propri	1.176.444 €	300.001 €
Aumento di capitale a pagamento (escluso effetto conferimento Swiss Tech del primo semestre 2022)	1.176.444 €	300.001 €
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		

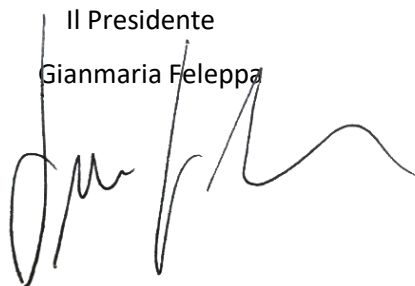
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.163.205 €	291.102 €
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	18.988 €	19.006 €
Disponibilità liquide al 1 gennaio	63.692 €	186.452 €
Disponibilità liquide Swiss Tech (società conferita)	69.090 €	0 €
Disponibilità liquide al 30 giugno	151.770 €	205.459 €

Milano, 3 agosto 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Gianmaria Feleppa



NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 30-06-2022

Il bilancio consolidato al 30 giugno 2022 della UCapital24 S.p.A. (di seguito anche la “Capogruppo”) e controllate (di seguito anche “Gruppo UCapital24” o “il Gruppo”) è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile e segnatamente nel rispetto dei principi di redazione e struttura previsti dagli art. 2423 bis e 2423 ter del C.C., modificati con Decreto Legislativo 139/2015.

Esso è costituito dallo stato patrimoniale consolidato (preparato in conformità allo schema previsto dagli art. 2424 e 2424 bis C.C.), dal conto economico consolidato (preparato in conformità allo schema di cui agli art. 2425 e 2425 bis C.C.), e dalla presente nota integrativa. Le norme di legge applicate nella redazione del bilancio medesimo sono state interpretate ed integrate dai principi contabili italiani emanati dall’Organismo Italiano di Contabilità e laddove necessario, integrati con i Principi Contabili Internazionali, ove applicabili e non in contrasto.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l’illustrazione, l’analisi ed in taluni casi un’integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall’art. 2427 C.C. e da alcune disposizioni legislative. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Il bilancio consolidato è stato redatto al fine di offrire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico nonché dei flussi di cassa del Gruppo considerato nel suo insieme.

La forma e il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico sono conformi ai principi dettati dal codice civile italiano per la società Capogruppo al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta del Gruppo.

Il bilancio consolidato è presentato in Euro, ove non diversamente specificato.

La società è un social network economico e finanziario quotato presso AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. La società svolge come attività principale lo sviluppo e la produzione di piattaforme web, social network, applicativi e altre soluzioni informatiche nei settori della finanza, immobiliare e imprese in generale.

Al fine di dare un quadro completo del Gruppo, si riportano qui di seguito gli accadimenti straordinari che hanno caratterizzato il primo semestre 2022:

- 1) Aumento di capitale riservato** fino ad un massimo di 600.000€ ed acquisizione 100% quote societarie Swiss Tech Srl;
- 2) Aumento di capitale in opzione** fino ad un massimo di 1.400.000€;
- 3) acquisizione da parte della Controllante UCapital Ltd partecipazione di maggioranza in Aleph Finance Group Plc.**

In data 13 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione della Società ha perfezionato la delibera di aumento di capitale sociale dell'assemblea straordinaria del 29 aprile 2022 di cui ai valori massimi di cui sopra, definendo puntualmente sia l'aumento di capitale riservato sia l'aumento di capitale in opzione. In particolare è stato definito:

- l'aumento di capitale riservato per euro 599.999,40 corrispondenti a n. 476.190 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale al prezzo di Euro 1,26 cadauna, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 co. 4 e 6 del Codice civile, in quanto riservato ai soci di Swisstech S.r.l., da liberarsi mediante il conferimento in natura dell'intero capitale sociale di Swisstech S.r.l. da questi detenuto (di seguito **"Aumento di capitale riservato"**); e
- l'aumento di capitale in opzione a tutti i soci per euro 1.264.465,44 corrispondenti a n. 1.003.544 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale, da offrirsi in opzione ai soci della Società ai sensi dell'art. 2441 co. 1 e 2 del Codice civile al prezzo di Euro 1,26 cadauna (di seguito **"Aumento di capitale in opzione"**).

1) Aumento di capitale riservato

Con riferimento all'Aumento di capitale riservato si ricorda che il Consiglio di Amministrazione in data 8 marzo 2022 (cfr. comunicato stampa del 8 marzo 2022) aveva avviato l'analisi di fattibilità della operazione di sviluppo del proprio business attraverso l'integrazione della Swisstech Consulting S.r.l.s., start up costituita ad aprile 2021, con sede in Genova, attiva nella programmazione e vendita di software e servizi fintech (di seguito **"Swiss"**), che prevede l'acquisizione dell'intero capitale sociale di quest'ultima da parte dell'Emittente

(di seguito **"Operazione"**). In particolare, l'Operazione è stata realizzata attraverso la delibera della Società di un aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, per un importo complessivo di massimi 0,6 milioni di euro da riservarsi in sottoscrizione ai soci di Swiss e da liberarsi mediante il conferimento in natura dell'intero capitale sociale della stessa Swiss da parte degli attuali soci di quest'ultima.

L'Operazione è finalizzata a consentire lo sviluppo di sinergie commerciali e di business tra l'infrastruttura social della Società e la rete di vendita e la tecnologia di Swisstech, e ciò al fine di incrementarne la diffusione sul mercato attraverso i canali social forniti dalla Società, nonché al fine di incrementare la diffusione sul mercato dei prodotti e servizi della Società attraverso l'approccio commerciale di Swisstech. Pertanto, tali ragioni alla base del conferimento possono essere considerate come valide ragioni per l'esclusione del diritto di opzione.

In data 13 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a completare le verifiche previste dall'art. 2343 – quater del codice civile relative all'aumento di capitale deliberato in data 29 aprile 2022 in termini massimi e sottoscritto e liberato in data 5 maggio u.s., dell'importo complessivo di Euro 599.999,40, con esclusione del diritto di opzione e riservato al conferimento da parte dei soci di Swisstech S.r.l., della partecipazione complessiva del 100% al capitale sociale della stessa Swisstech S.r.l. (di seguito **"Aumento di Capitale Riservato"**).

- gli Amministratori dopo aver verificato che non si sono manifestati fatti nuovi rilevanti tali da modificare sostanzialmente il valore dei beni conferiti alla data di iscrizione del conferimento nel registro delle imprese di Milano, avvenuta in data 6 maggio 2022, nonché

i requisiti di professionalità ed indipendenza della Revicom, Società di Revisione Legale S.r.l. e in particolare della persona di Anna Maria Loia che ha reso la valutazione di cui agli art. 2440 e 2343 – ter secondo comma, lettera b), hanno approvato la dichiarazione di cui all'art. 2343 – quater terzo comma. Pertanto, le 476.190 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare di nuova emissione, potranno essere trasferite ai nuovi soci i Signori Tommaso Zapparrata e Gian Pietro Beltrando (di seguito "**Nuovi Soci**"). Si precisa che tali nuove azioni avranno il codice ISIN temporaneo: IT0005495913.

- il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, approvato termini, condizioni e tempistiche di esecuzione dell'aumento di capitale in opzione deliberato in termini massimi dall'Assemblea Straordinaria del 29 Aprile u.s.
- detto aumento di capitale è stato offerto in opzione ai soci della Società ai sensi dell'art. 2441 cod. civ. fino a un ammontare massimo complessivo di euro 1.264.465,44, senza sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di massime n. 1.003.544 azioni ordinarie di nuova emissione di UCapital24 S.p.A. prive di indicazione del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare (di seguito, le "**Nuove Azioni**"), con termine finale di sottoscrizione il 30 agosto 2022 (di seguito, l' "**Aumento di Capitale in Opzione**").

2) Aumento di capitale in opzione

Alla data del 30 giugno l'aumento di capitale senza sovrapprezzo, è stato sottoscritto per un importo complessivo di Euro 1.176.444,36 attraverso l'emissione di complessivo numero 933.686 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale, ad un prezzo di Euro 1,26 ciascuna.

L'avvenuta esecuzione dell'aumento di capitale e il nuovo Statuto della Società con indicazione del nuovo capitale sociale, sono stati depositati presso il Registro delle Imprese di Milano – Monza - Brianza – Lodi, il 4 luglio 2022.

3) L'azionista di controllo UCapital Ltd acquisisce su Euronext Parigi una partecipazione di maggioranza in Aleph Finance Group Plc UCapital 24 approva la partnership strategica con Aleph Finance Group Plc

La UCapital Ltd (di seguito "Ltd"), ha incrementato la propria quota di partecipazione in Aleph Finance Group Plc (di seguito "Aleph") raggiungendo una percentuale di maggioranza, attraverso l'acquisto di azioni già emesse al prezzo di euro 2,90 per azione (di seguito "Operazione"). Aleph, società con sede a Londra quotata all'Euronext di Parigi – segmento "Access" è una holding con partecipazioni nell'Asset&Wealth Management e nell'Insurance Brokerage.

A seguito della formalizzazione dell'Operazione da parte della Ltd, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la partnership strategica (di seguito "Partnership") con Aleph attraverso la quale Ucapital24 diverrà un partner fintech di Aleph fornendo segnali trading e trading system attraverso la white label della nuova piattaforma UCapital Intelligence. Ciò consentirà la creazione di un innovativo gruppo fintech facente capo a UCapital Ltd, che includerà quindi una società operante nell'asset management che si integrerà nel social media UCapital24 e che sarà in grado di agire in modo del tutto innovativo grazie all'impiego delle migliori tecnologie fintech. Grazie alla Partnership, la UCapital24 genererà ricavi aggiuntivi derivanti dal progressivo utilizzo del servizio UCapital Intelligence da parte degli attuali e futuri clienti di Aleph che verranno raggiunti per mezzo dei gestori di quest'ultima, contribuendo al conseguimento degli obiettivi del piano di sviluppo

2022-2024. La quantificazione di tali ricavi aggiuntivi e la relativa marginalità non è pre-definibile in questa sede in quanto dipenderà dall'effettivo comportamento dei clienti Aleph.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

L'elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale è riportato di seguito (dati in Euro):

Ragione Sociale	Sede	Capitale sociale 30-06-2022	Patrimonio netto 30-06-2022	Risultato d'esercizio 30-06-2022	% di possesso
UCapital24 SPA	Milano	5.617.719	8.736.449	-796.452	Consolidante controllante
Alphiewealth Spa	Roma	500.000	553.304	-7.302	100%
Swisstech Srl	Genova	800	30.569	55.034	100%

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 30 Giugno 2022 presenta un'area di consolidamento costituita dal bilancio della UCapital24 S.p.A., dal bilancio alla medesima data della controllata Alphiewealth S.r.l. e Swisstech S.r.l., nella quale la Capogruppo detiene direttamente il 100% dei diritti di voto.

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono predisposti dalla Direzione delle Società per l'inclusione nel bilancio consolidato, opportunamente riclassificati e, ove necessario, rettificati per uniformarli ai principi contabili di Gruppo.

La riconciliazione tra il patrimonio netto e l'utile netto risultanti dal bilancio d'esercizio al 30 giugno 2022 della UCapital24 S.p.A. ed il patrimonio netto e l'utile dell'esercizio del bilancio consolidato di Gruppo alla stessa data è presentata nel paragrafo di commento al Patrimonio Netto.

Continuità aziendale

In occasione della redazione della Relazione Finanziaria Semestrale chiusa al 30 giugno 2022, gli Amministratori hanno valutato il tema della sussistenza della continuità aziendale per i prossimi 12 mesi anche alla luce del ridotto conseguimento dei ricavi registrato nei primi sei mesi dell'anno che, ha avuto una inevitabile ripercussione sulle disponibilità liquide.

Al fine di valutare la sussistenza delle condizioni che assicurano il mantenimento della continuità aziendale per i prossimi 12 mesi. Gli Amministratori hanno aggiornato il piano di cassa sino alla data del 31 dicembre 2022 sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2022, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre, e valutano come sussistente il presupposto della continuità aziendale. Lo conferma anche il miglioramento dei risultati economici e finanziari. Pertanto, i flussi di cassa generati dalla gestione corrente si ritengono sufficienti alla copertura del fabbisogno finanziario corrente.

Inoltre, se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento di ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio UCapital LTD a supportare UCapital24 S.p.A. per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e

comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna, così come da lettera di impegno sottoscritta in data 11 aprile 2022.

Sulla base del piano di sviluppo 2022-2024 e di quanto esposto nei paragrafi precedenti, il Consiglio di Amministrazione della capogruppo ritiene che avrà sufficienti disponibilità finanziarie e patrimoniali per il proseguimento della sua attività per un periodo di almeno 12 mesi dalla data dell'approvazione del presente documento.

Se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi, in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati da qui alla chiusura del corrente anno, si dovessero verificare ulteriori brevissimi ritardi nel lancio della piattaforma o, nel conseguimento dei ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio Ucapital Ltd a supportare Ucapital24 SpA per i possibili e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna. Infine, un ulteriore strumento che potrà essere utilizzato a copertura di un eventuale fabbisogno finanziario è rappresentato dalla attivazione del contratto con Atlas Capital Markets sopra descritto e che si precisa, ad oggi non risulta essere stato attivato.

In definitiva, sulla base di tale piano finanziario e di quanto esposto nei paragrafi precedenti, il Consiglio di Amministrazione della capogruppo ritiene che avrà sufficienti disponibilità finanziarie e patrimoniali per il proseguimento della sua attività per un periodo di almeno 12 mesi dalla data dell'approvazione del presente documento.

CRITERI DI CONSOLIDAMENTO E DI CONVERSIONE DEI BILANCI IN VALUTA ESTERA

I principali criteri di consolidamento sono i seguenti:

Il valore complessivo delle partecipazioni detenute dalla controllante è eliminato contro il relativo patrimonio netto a fronte dell'assunzione delle attività e delle passività delle società partecipate, secondo il metodo del consolidamento integrale. Il maggiore costo di acquisto rispetto al patrimonio netto, di pertinenza della controllante, risultante dal bilancio della partecipata alla data del primo consolidamento, (differenza positiva da annullamento) viene imputato, ove possibile, a ciascuna attività identificabile acquisita, nel limite del valore corrente di tali attività, e comunque, per valori non superiori al loro valore recuperabile, nonché a ciascuna passività identificabile assunta, ivi incluse le imposte anticipate e differite da iscrivere a fronte dei plus/minus valori allocati. L'eventuale differenza residua è imputata alla voce "Avviamento" tra le immobilizzazioni immateriali, a meno che non debba essere in tutto o in parte imputata a conto economico nella voce "Oneri diversi di gestione". In presenza di una differenza da annullamento negativa, questa viene imputata, ove possibile, a decurtazione delle attività iscritte per valori superiori al loro valore recuperabile e alle passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione, al netto delle imposte anticipate da iscriversi a fronte dei minusvalori allocati; l'eventuale eccedenza negativa, se non è riconducibile alla previsione di risultati economici sfavorevoli, ma al compimento di un buon affare, si contabilizza in una specifica riserva del patrimonio netto consolidato denominata "Riserva di Consolidamento"; se invece è relativa alla previsione di risultati economici sfavorevoli, si contabilizza in un apposito "Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri" iscritto nella voce del passivo "Fondi per rischi ed oneri".

Le partite di debito e credito, di costo e di ricavo e tutte le operazioni di ammontare rilevante intercorse tra le società incluse nell'area di consolidamento sono eliminate;

gli utili emergenti da operazioni tra società consolidate, che non siano realizzati da parti terze, vengono eliminate;

i dividendi eventualmente distribuiti all'interno del Gruppo vengono stornati dal conto economico consolidato;

la quota di patrimonio netto di competenza di soci di minoranza è esposta in una apposite posta del patrimonio netto, mentre la relativa quota dell'utile o Perdita di loro competenza è evidenziata separatamente nel conto economico consolidato.

Le società incluse nell'area di consolidamento sono consolidate con il metodo integrale.

Il metodo Integrale di consolidamento

Il metodo di consolidamento integrale prevede l'integrale aggregazione di attività e passività e di costi e ricavi delle imprese appartenenti all'area di consolidamento. Ciascuna attività e passività si considera per la totalità del suo valore, ai fini del consolidamento.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione sono conformi a quanto disposto dall'articolo 2426 del Codice Civile e accolgono le modifiche derivanti dai nuovi principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità, al fine di recepire le disposizioni contenute nel D. Lgs 139/2015 e delle novità che esso apporta al codice civile. La valutazione delle voci del bilancio consolidato è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività e in applicazione dei principi introdotti dal Decreto Legislativo n. 6/2003 e tenendo conto del principio di prevalenza della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

Salvo le eventuali eccezioni in appresso indicate, nelle valutazioni è stato seguito il principio del costo, inteso come complesso dei costi effettivamente sostenuti per procurarsi i diversi fattori produttivi.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio consolidato sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e si riferiscono a costi aventi comprovata utilità pluriennale, esposti nell'attivo di bilancio al netto dei relativi ammortamenti determinati in relazione alla natura dei costi medesimi ed alla loro prevista utilità futura.

Nel presente bilancio si rilevano immobilizzazioni immateriali rappresentati da costi di impianto e ampliamento, da diritti di brevetto industriale, concessioni, licenze, marchi, avviamento, ed altre immobilizzazioni. I cespiti immateriali analiticamente si compongono degli elementi di seguito riportati.

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale. Ai sensi del numero 5 comma 1 dell'art. 2426 cc, fino a quando l'ammortamento di tali costi pluriennali non sia completato, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati. In riferimento alla Capogruppo nell'ambito dell'operazione di quotazione sul mercato AIM Italia,

mercato di negoziazione multilaterale gestito da Borsa Italiana S.p.A., avvenuta in data 15 novembre 2019, sono stati ricompresi in tale voce i costi notarili ed i compensi dei consulenti che vi hanno partecipato. Tali costi sono iscritti al costo e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi (aliquota del 20%).

I diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, sono iscritti al costo ed includono le spese di acquisto e produzione di software di proprietà capitalizzati, ammortizzate in un periodo di 5 esercizi (aliquota del 20%).

L'avviamento presente del bilancio consolidato deriva dall'iscrizione dell'operazione di conferimento del 100% della società Swiss Tech, avvenuta nel corso del semestre di riferimento. L'importo iscritto nell'attivo è ammortizzato in un periodo di 10 anni sulla base di quanto disciplinato del nuovo OIC 24 che conferma la durata di 20 anni la massima vita utile stimabile per l'avviamento sulla base di stime prospettiche legate all'operazione straordinaria. Diversamente è stato azzerato l'avviamento già iscritto nel bilancio al 31 dicembre 2021, derivante dall'elisione della partecipazione nella Alphiwealth posseduta al 100% alla data di redazione del presente bilancio, a seguito delle ragioni specificatamente descritte nel paragrafo dedicato alle immobilizzazioni finanziarie.

Le voce residuale altre immobilizzazioni immateriali accoglie tipologie di beni immateriali non esplicitamente previste nelle voci precedenti, quali ad esempio diritti di usufrutto ed oneri pluriennali. Esse sono ammortizzate sulla base della vita utile dei fattori produttivi cui si riferiscono. Le spese straordinarie su beni di terzi sono, invece, ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura e quello residuo di locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo se dipendente dal conduttore.

Il principio contabile OIC 9 "Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali" ha lo scopo di disciplinare il trattamento contabile e l'informativa da fornire nella nota integrativa per le perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali; si applica ai fini della valutazione delle immobilizzazioni materiali ed immateriali per le società che redigono i bilanci in base alle disposizioni del codice civile.

Immobilizzazioni materiali

Come disciplinato dal principio contabile n. 16, sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, nonché delle spese incrementative che hanno comportato una significativa miglioria dei beni stessi, esposte nell'attivo di stato patrimoniale al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Si precisa che nel costo di produzione sono computati tutti i costi diretti e, per la quota ragionevolmente imputabile al bene, quelli indiretti e che l'iscrizione al costo di acquisto è stata effettuata anche per i beni eventualmente acquisiti in leasing giunti al termine della locazione e riscattati dall'azienda per i quali è stato indicato il costo di riscatto.

L'inizio dell'ammortamento è fatto coincidere con il momento di entrata in funzione del bene e per il primo anno le aliquote sono applicate al 50% in considerazione dell'effettiva partecipazione al processo produttivo di tali beni. I cespiti completamente ammortizzati compaiono in bilancio al loro costo storico sin tanto che essi non sono alienati o rottamati.

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 tuttora esistenti in patrimonio non è stata eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Gli ammortamenti dei cespiti sono calcolati in modo sistematico e costante in considerazione della vita utile degli stessi. Tale riduzione è ritenuta congrua rispetto al deperimento sia fisico sia economico dei cespiti in oggetto.

Il principio contabile OIC 9 “Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali” ha lo scopo di disciplinare il trattamento contabile e l’informativa da fornire nella nota integrativa per le perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali; si applica ai fini della valutazione delle immobilizzazioni materiali ed immateriali per le società che redigono i bilanci in base alle disposizioni del codice civile.

Si segnala che per il bilancio in chiusura al 30 giugno 2022, dalla valutazione delle immobilizzazioni materiali, non si sono effettuate svalutazioni.

Si precisa che i criteri di ammortamento e/o i coefficienti applicati non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni che alla data di chiusura dell’esercizio risultano durevolmente di valore inferiore al costo

di acquisto sono state iscritte a tale minor valore.

I crediti inclusi tra le immobilizzazioni finanziarie sono ridotti in presenza di perdite durevoli di valore. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONE ALPHIEWEALTH, AZIONE di RESPONSABILITA’ NEI CONFRONTI DELL’ORGANO GESTORIO.

La presente Relazione Semestrale evidenzia la svalutazione integrale della partecipazione nella controllata Alphiewealth S.r.l. con contestuale evidenziazione di un credito iscritto tra le immobilizzazioni finanziarie.

L’operazione si appalesa quale conseguenza della verifica diretta dello stato della partecipata, cosa prima impossibile per l’esistenza di un Consiglio di amministrazione della controllata che non ha consentito una trasparente verifica della consistenza aziendale. Si ricorda qui che il Consiglio di Amministrazione della controllata, nonostante solleciti della controllante finalizzati ad ottenere una completa reportistica anche tecnica operativa, non ha prodotto quanto richiesto. Conseguentemente alcuni membri del consiglio si sono dimessi in occasione di un Consiglio di amministrazione in data 17 settembre 2021 mentre alcuni nuovi membri sono stati eletti in data 20 settembre 2021. Con assemblea del 19 marzo 2022 la controllante UCapital24 spa ha nominato un nuovo amministratore unico della società, azzerando il passato, finalizzando la nomina alla completa verifica della consistenza societaria. Si vuole qui ricordare che nell’ambito della valutazione effettuata in data 15 maggio 2020 (da due esperti indipendenti in occasione dell’operazione di reverse takeover che ha portato all’aumento di capitale conseguente), la valorizzazione prospettica della Alphiewealth era stata effettuata utilizzando il metodo del Discounted Cash Flow, ossia dell’attualizzazione dei flussi di cassa i quali, sulla base dell’assunto che i business plan e gli obiettivi programmatici di investimento – quali appunto la realizzazione del roboadvisor – fossero rispettati,

e conseguentemente la controllante valorizzava la società per un importo corrispondente ad euro 5.500.000 (cinquemilioni cinquecentomila/00) con i connessi riflessi sul bilancio consolidato dove al 31 dicembre 2021 presentava un avviamento in corso di ammortamento, originato dall'elisione della partecipazione sopra descritta, iscritto per euro 4.547.594.

In seguito ad una due diligence tecnica, la piattaforma che ci è stata consegnata è risultata incompleta e non funzionante e con gli algoritmi manomessi. Nonostante i ripetuti confronti tecnici e le ripetute richieste in tal senso, la piattaforma non si è mai rivelata in grado di offrire i servizi sulla base dei quali è stata concordata l'acquisizione di Alphiwealth.

Pertanto, a tutt'oggi nessun flusso di cassa è stato conseguito, né la controllante, che aveva contratti di servizi con la controllata per il citato roboadvisor, ha avuto benefici o risultati di ciò. Inoltre, tali flussi di cassa, come da previsione del business plan posto alla base della valutazione della stessa partecipazione, sarebbero dovuti arrivare attraverso l'attività già avviata da parte della vecchia governance. Un altro esempio è rappresentato dai clienti comunicati come esistenti ma non riscontrati a seguito di verifica.

Il Consiglio di amministrazione ritiene, alla luce di quanto sopra, che il danno patrimoniale subito dalla controllante UCapital24 spa per le problematiche legate alla controllata Alphiwealth corrisponda proprio alla *deminutio patrimonii* derivante dalla mancata operatività e conseguente mancata valorizzazione della società e al deperimento del patrimonio della stessa.

A tal fine il Consiglio di amministrazione di UCapital24, ritenendo che il conferimento, una volta avuta la possibilità di poterne accertare le condizioni reali, fosse privo dei contenuti che lo hanno connotato, ha avviato un'azione di risarcimento verso i conferenti al fine della salvaguardia del patrimonio sociale.

Esaminata anche la condotta degli amministratori della controllata Alphiwealth srl, si ritiene essere stata connotata di diversi profili di negligenza tanto che il nuovo organo amministrativo di quest'ultima ha intrapreso le azioni per la salvaguardia del patrimonio nel rispetto delle norme del Codice Civile, nei confronti degli amministratori della Alphiwealth in carica al 17 settembre 2021 adducendo, tra le motivazioni, la generale e continuativa *mala gestio* di costoro, consistente nel non aver eseguito il proprio mandato. In seguito a ciò, alla mancata operatività di Alphiwealth e alla conseguente mancata valorizzazione di cui al conferimento, la Società a fronte della svalutazione della partecipazione in Alphiwealth ha iscritto fra gli altri crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie i valori derivanti dalle azioni sopra descritte. Tra i danni subiti, si citano quelli reputazionali, economici e relativi al business adducendo, tra le motivazioni, la generale e continuativa *mala gestio* di costoro, consistente nel non aver eseguito il proprio mandato e più specificatamente le iniziative evidenziate nella mancata operatività e nella conseguente mancata valorizzazione di cui al conferimento, ed ha scritto fra i crediti verso altri i valori derivanti dalla azione di responsabilità. Tra i danni subiti, si citano quelli reputazionali, economici e relativi al business.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il valore presumibile di realizzo in quanto il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

I crediti iscritti nell'attivo circolante con scadenza superiore ai 12 mesi si riferiscono a depositi cauzionali.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale. Le disponibilità denominate in valuta estera sono valutate al cambio di fine esercizio.

Ratei e Risconti

Nella voce ratei e risconti sono state iscritte quote di costi e di ricavi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi e quote di costi e i ricavi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi, secondo il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato 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.

Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti.

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 bilancio.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale in quanto è stata valutata l'applicabilità del criterio del costo ammortizzato come definito dall'art. 2426 del C.C., tenendo comunque conto del fattore temporale e del valore nominale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del C.C.

Per tutti i debiti è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato, quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i debiti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere

nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

Ricavi e costi

Sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza economica e temporale. I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione. Le transazioni con le entità correlate sono avvenute a normali condizioni di mercato. Negli altri ricavi e proventi sono registrati componenti positivi di reddito non altrove classificabili. Gli stessi sono principalmente costituiti da altri ricavi non imponibili per la quota di credito d'imposta relativa alla quotazione all'AIM riconosciuta nel 2020 ed indicata tra i crediti tributari dell'attivo circolante. Tale credito e corrispondente ricavo è stato suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati, per il principio di correlazione costi-ricavi. I ricavi ed i costi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I costi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

Imposte

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo contodelle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Il debito di imposta è indicato, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce debiti tributari; l'eventuale credito è indicato nella voce crediti tributari.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per contro, le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Si rileva che non sono presenti imposte nel bilancio al 30 giugno 2021 visto che entrambe le società consolidante e consolidata si trovano in perdita fiscale.

Non sono state stanziare imposte anticipate in ossequio al principio di prudenza.

Criteri di conversione delle poste in valuta

In conformità all'art. 2426, comma 1, n. 8bis del Codice Civile:

- I ricavi e i costi derivanti da operazioni in valuta sono rilevati al tasso di cambio in vigore alla data in cui si effettua l'operazione;
- Le attività e passività correnti, denominate in valuta estera, non rientranti nell'area dell'Euro, nonché attività e passività immobilizzate di natura monetaria, sono rilevate in contabilità al cambio in vigore nel giorno di effettuazione dell'operazione.

Altre informazioni

Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423 -- Si precisa altresì che non si sono verificati casi eccezionali

cheabbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Si riporta nel seguito una dettagliata descrizione dello stato patrimoniale consolidato attivo, passivo e delconto economico consolidato al 30 giugno 2022.

ATTIVO

Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti

Di seguito le variazioni durante il primo semestre 2022 della posta; l'esistenza del credito al 30 giugno si origina dall'aumento di capitale perfezionato con delibera del Cda del 13 maggio 2022, in particolare dal credito vantato dalla società verso quei soci che alla data di riferimento della Relazione Semestrale avevano sottoscritto, ma non ancora versato, le relative quote di capitale; il versamento effettivo dei fondi si è concretizzato a stretto giro secondo prassi ma successivamente al 30 giugno. All'inizio del semestre l'importo della posta era pari a zero in quanto non vi erano operazioni di aumento di capitale pendenti.

	Valore iniziale	Variazioni di periodo	Valore di fine periodo
Crediti v/Soci per versamenti ancora dovuti	0 €	7.444 €	7.444 €
Totale	0 €	7.444 €	7.444 €

Immobilizzazioni

Si precisa preliminarmente, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 3-bis del Codice Civile, che nel presente semestre si sono effettuate svalutazioni e riduzioni di valore delle sole immobilizzazioni immateriali, oltre agli ammortamenti canonici.

Immobilizzazioni immateriali

L'importo netto di tali voci risulta pari ad euro 3.026.014 al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio per complessivi Euro 403.312 e della svalutazione del valore di carico della partecipata Alpiwealth che ha comportato in sede consolidata l'azzeramento del valore di avviamento a lei ascrivito, come da maggiori specificazioni di cui in premessa.

Per una migliore comprensione di tale categoria si segnala che:

- La voce "*Costi di impianto e di ampliamento*", pari ad Euro 482.735 è rappresentata dalla capitalizzazione dei costi sostenuti conseguentemente all'operazione di quotazione sul mercato AIM/Italia nel novembre 2019 nonchè ai relativi costi per consulenze;
- La voce "*Costi di sviluppo*", pari ad Euro 20.000 accoglie i costi risultanti dall'applicazione della ricerca di base ovvero di conoscenze acquisiti in un progetto atto alla produzione di materiali, dispositivi, processi e sistemi nuovi o sostanzialmente migliorati, prima dell'inizio

della produzione commerciale o del loro utilizzo;

- La voce “*Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno*”, pari ad Euro 1.588.010 accoglie i costi di produzione interna o esterna dei diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, modelli, diritti di licenza d'uso o acquisto a titolo di proprietà di software applicativo, know-how sia prodotti internamente sia acquistati all'esterno; sono stati capitalizzati €250.000 in Software di proprietà capitalizzate relative alle attività svolte dal Ucapital LTD con riferimento al contratto di collaborazione tecnologica.
- La voce “*Concessioni, licenze, marchi e diritti simili*”, pari ad Euro 4.357, fa riferimento a costi per l'ottenimento di concessioni su beni di proprietà di enti pubblici concendenti, licenze di commercio, know-how non brevettato;
- La voce “*Avviamento*”, pari ad Euro 540.959 deriva dagli elementi specificati in premessa, ovvero sia dalla valutazione connessa all'aumento di capitale sociale liberato con conferimento del 100% partecipazioni di Swisstech S.r.l, sia dall'azzeramento del valore di carico della partecipata Alpiwealth come meglio descritto alle pagg.30 e 31 di questa Relazione;
- La voce “*Altre immobilizzazioni*” pari ad 389.953, accoglie tipologie di beni immateriali e spese straordinarie su beni di terzi non classificabili nei conti di cui sopra.

Nella tabella che segue si evidenziano i dati aggregati relativi alle immobilizzazioni immateriali.

	Immobilizzazioni Immateriali
Valore di inizio esercizio	
Costo	7.784.768 €
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-675.375 €
Valore di bilancio	7.109.393 €
Variazioni nell'esercizio	
Ammortamento dell'esercizio	-403.312 €
Variazioni in aumento per investimenti	298.097 €
Altre variazioni	-3.978.164 €
Totale variazioni	-4.083.379 €
Valore di fine esercizio	
Costo	3.864.891 €
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-838.876 €
Valore di fine bilancio	3.026.014 €

Immobilizzazioni materiali

L'importo complessivo di tali voci, pari ad Euro 25.375 risulta al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio per complessivi Euro 4.331. Di seguito il dettaglio delle voci:

- Impianti e macchinari pari ad Euro 3.168,
- Altri beni, pari ad Euro 22.207.

La successiva tabella sintetizza l'evoluzione della posta contabile.

	Immobilizzazioni Materiali
Valore di inizio esercizio	
Costo	51.393 €
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-30.248 €
Valore di bilancio	21.146 €
Variazioni nell'esercizio	
Decrementi per alienazione e dismissioni (del valore di bilancio)	
Ammortamento dell'esercizio	-4.332 €
Variazioni in aumento per investimenti	8.561 €
Totale variazioni	4.229 €
Valore di fine esercizio	
Costo	56.868 €
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-31.493 €
Valore di Bilancio	25.375 €

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie ospitano fra i Crediti Immobilizzati verso altri, come descritto nello specifico paragrafo alle pagine 30 e 31 della presente Relazione relativamente ai criteri di valutazione delle poste di bilancio, i valori derivanti dalle azioni risarcitorie nei confronti degli amministratori della Alphiwealth in carica al 17 settembre 2021 basate sulla generale e continuativa *mala gestio* di costoro, consistente nel non aver eseguito il proprio mandato. Tra i danni subiti, si citano quelli reputazionali, economici e relativi al business adducendo, tra le motivazioni, la generale e continuativa *mala gestio* di costoro.

	Valore iniziale	Variazioni di periodo	Valore di fine periodo
Immobilizzazioni Finanziarie			
Crediti v.altri	0 €	5.400.000 €	5.400.000 €
Totale	0 €	5.400.000 €	5.400.000 €

Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 30.06.2022 risultano essere 1.100.459, prevalentemente scadenti entro l'esercizio.

	Valore dell'inizio dell'esercizio	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	578.779,00 €	228.649,91 €	807.428,91 €	807.429,91 €	0,00 €
Crediti tributari	227.070,00 €	-57.575,98 €	169.495,02 €	169.495,02 €	0,00 €
Crediti verso altri	65.578 ,00€	43.785,93 €	109.363,93 €	49.363,93 €	60.000 €
Altri Crediti vs. società consociata non consolidata	0,00 €	14.171,00 €	14.171,00 €	14.171,00 €	0,00 €
Totali crediti iscritti nell'attivo circolante	871.427,00 €	229.030,86 €	1.100.458,86 €	1.040.458,86 €	60.000 €

Crediti verso clienti

Per quanto concerne i crediti verso clienti, alla data di redazione della presente Relazione, il saldo al 30 giugno 2022 risulta aumentato di euro 228.650 rispetto al 31 dicembre 2021.

Crediti tributari

I crediti tributari della consolidante derivano dall'importo del credito v/erario presente in bilancio di euro 169.621,11 per Credito d'imposta alle PMI parzialmente utilizzato in compensazione nel corso del semestre. Tale credito deriva dall'agevolazione concessa dalla norma in riferimento ai costi di consulenza sostenuti a decorrere dal 1 gennaio 2018 fino al 31 dicembre 2020 e finalizzati all'ammissione alla loro quotazione in un mercato regolamentato o in sistemi multilaterali di negoziazione di uno Stato membro dell'Unione europea o dello Spazio economico europeo di cui Articolo 1, commi da 89 a 92, della legge 27 dicembre 2017, n. 205. L'importo dell'aiuto è stato riconosciuto per l'importo di euro 363.868 a seguito di presentazione di apposita domanda protocollata in data 30.04.2020 al numero di protocollo 0113226, concesso con comunicazione pec in data 28.05.2020 ed iscritto al RNA con il codice COR n. 1883196. Inoltre sono presenti, Credito IVA compensabile di €72.229 e crédito per R&S €18.542.

Imposte anticipate

Non sono presenti imposte anticipate perchè non stanziare.

Crediti verso altri

Il totale dei crediti verso altri è pari ad euro 109.364 così ripartiti, euro 60.000 per deposito vincolato versato a garanzia di un finanziamento bancario ricevuto dalla Società, euro 48.664 sono anticipi a Fornitori.

Altri crediti vs.società controllate non consolidate

Si tratta di crediti per un importo di euro 14.171 originati da attività tipiche, verso consociata non consolidata.

Disponibilità liquide

La voce in oggetto risulta composta dalle disponibilità liquide in essere sui conti correnti al 30.06.2022 che assomano ad Euro 151.770.

	Valore iniziale	Variazioni di periodo	Valore di fine periodo
Depositi bancari e postali	63.692 €	88.078 €	151.770 €
Denaro e valori in cassa	0 €	0 €	0 €
Totale	63.692 €	88.078 €	151.770 €

In particolare le variazioni d'esercizio pari ad Euro 88.078, risultano ascrivibili per Euro 69.090 ai valori oggetto di conferimento della società Swiss Tech; il Rendiconto Finanziario, cui si rinvia, esplicita il percorso di formazione di dette variazioni.

Ratei e risconti attivi

La voce in oggetto risulta a fine esercizio così composta:

	Valore Iniziale	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	118.411 €	6.435 €	124.845 €
Totale Ratei e Risconti attivi	118.411 €	6.435 €	124.845 €

I ratei e risconti attivi misurano proventi ed oneri comuni a più semestri e ripartibili in ragione al tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale prescindendo dalla data di pagamento/riscossione. Il saldo dei Ratei e Risconti Attivi al 30 giugno 2022 è composta esclusivamente da risconti, relativi a leasing, compensi professionali commisurati al tempo, canoni di locazione immobili.

Oneri finanziari capitalizzati

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

PASSIVO

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto, prima del risultato al 30.06.2022 di € (777.191) pari a Euro 8.437.347 migliaia, risulta composto dalle seguenti voci:

	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	5.617.719 €		B	
Riserva Sovrapprezzo Azioni	1.942.284 €		A,B	
Riserva legale	0 €			
Altre riserve	1.176.444 €			
Utili (perdita) portati a nuovo	-299.101 €			
Utili (perdita) di esercizio	-777.191 €			
Totale	7.660.156 €			
Quota non distribuibile	0 €			
Residua quota distribuibile	0 €			

Capitale sociale

Il capitale sociale della Capogruppo al 30 giugno 2022 è pari ad Euro 5.617.719 e rappresentato da n. 5.493.910 azioni di cui 5.323.910 azioni ordinarie e n. 170.000 azioni a voto plurimo. Nel primo semestre 2022 il capitale sociale è incrementato di Euro 599.999,40 in ragione del conferimento del 100% della società Swiss Tech da parte dei soci della stessa.

Riserva sovrapprezzo

Tale riserva di Euro 1.942.284 deriva dal differenziale tra la riserva da sovrapprezzo di Euro 2.966.664, al netto della copertura perdita di esercizio al 31.12.2021 della consolidante di Euro 1.024.380.

Altre riserve

L'origine del valore pari ad euro 1.1176.444 è interamente riconducibile all'aumento di capitale in opzione ai soci, a pagamento, deliberato dall'assemblea in data 29 aprile 2022 e perfezionato dal Cda della società emittente del 13 maggio 2022. L'aumento di capitale in opzione ai soci alla data della Relazione è stato sottoscritto per euro 1.176.444 a fronte dell'emissione di n. 933.686 nuove azioni ordinarie al prezzo di euro 1,26 cadauna.

Utile (perdita) dell'esercizio

Tale voce, pari a Euro -777.191 è rappresentata dalla perdita al 30 giugno 2022 sostenuta dalle società appartenenti al gruppo.

Di seguito il prospetto delle variazioni del patrimonio netto:

	valore inizio esercizio	Altre Variazioni		risultato di periodo	valore fine esercizio
		incrementi	decrementi		
Capitale	5.017.720 €	600.000 €	0 €	0 €	5.617.720 €
riserva sovrapprezzo azioni	2.966.664 €	0 €	-1.323.482 €	0 €	1.643.182 €
Altre Riserve	0 €	1.176.444 €	0 €	0 €	1.176.444 €
perdita di gruppo	1.323.482 €	0 €	1.323.482 €	-777.191 €	-777.191 €
totale patrimonio netto di gruppo	6.660.902 €	1.776.444 €	0 €	-777.191 €	7.660.155 €
patrimonio netto di terzi	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
patrimonio netto consolidato	6.660.902 €	1.776.444 €	0 €	-777.191 €	7.660.155 €

Di seguito il prospetto di riconciliazione tra Patrimonio netto/risultato della controllante e Patrimonio netto/risultato del bilancio consolidato.

PROSPETTO DI RACCORDO FRA BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO UCAPITAL 24 BILANCIO CONSOLIDATO AL 30.06.2022

	Patrimonio	Risultato
	netto	d'esercizio
Patrimonio Netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della Società Controllante	7.939.997 €	-796.452 €
Risultati, pro quota, conseguiti dalle partecipate	631.605 €	47.732 €
- Ammortamento maggior avviamento	-911.447 €	-28.472 €
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza del gruppo	7.660.155 €	-777.192 €
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza dei terzi	0 €	0 €
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio	7.660.155 €	-777.192 €

Fondi per rischi e oneri

La voce in oggetto risulta valorizzata per Euro 852.406, valore tecnico connesso al percorso di svalutazione della partecipazione in Alphiewealth.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato					
	Variazioni nell'esercizio – Acc.to	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Altre Variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	23.644,88 €	11.720,00 €	-4.572,00 €	30.792,88 €	66.308,03 €

La voce in oggetto, pari a Euro 66.308, risulta costituita in ossequio a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile ed alla normativa fiscale.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Capogruppo al 30.06.2022 verso i dipendenti.

Debiti

Nella voce Debiti verso fornitori sono stati iscritti i debiti in essere derivanti dall'acquisizione di beni e servizi, al netto di eventuali note di credito ricevute o da ricevere e sconti commerciali.

Si riporta di seguito il dettaglio aggregato della voce "Debiti".

	Valore all'inizio esercizio	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	4.100 €	0 €	4.100 €	4.100 €	0 €
Debiti verso le banche	136.522 €	-16.182 €	120.340 €	7.842 €	112.498 €
Debiti verso altri finanziatori	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Acconti	1.010 €	110.403 €	111.413 €	111.413 €	0 €
Debiti verso fornitori	1.051.943 €	-371.702 €	680.241 €	680.241 €	0 €
Debiti verso imprese controllanti	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Debiti tributari	-7.440 €	35.331 €	27.891 €	27.891 €	0 €
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	4.751 €	13.005 €	17.756 €	17.756 €	0 €
Altri debiti	70.804 €	7.066 €	77.870 €	77.870 €	0 €
Totale debiti	1.261.690 €	-222.079 €	1.035.511 €	923.013 €	112.498 €

Debiti verso fornitori

La voce "*Debiti verso fornitori*", pari ad Euro 680.241, è composta principalmente da fatture già ricevute da fornitori italiani ed esteri.

Debiti tributari

La voce in oggetto, pari ad Euro 27.891, accoglie i debiti verso l'erario per ritenute d'acconto su redditi di lavoro dipendente, assimilati e autonomi, IVA ed il debito per imposte.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Nella voce "*Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale*", pari ad Euro 17.756, sono allocati i debiti verso INPS per contributi su lavoro dipendente e assimilati.

Altri debiti

Gli altri debiti, pari a complessivi Euro 77.870, accolgono principalmente il debito maturato verso il personale dipendente e assimilato.

Ratei e risconti passivi

	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	35.000 €
Risconti passivi	182.427 €
Totale Ratei e risconti passivi	217.427 €

La voce in oggetto pari ad Euro 217.427 è composta principalmente dai ratei passivi per Euro 35.000 originati dal compenso dei sindaci per 1° semestre 2022 e da risconti passivi per complessivi Euro 182.427, costituiti della quota di credito d'imposta relativo alla quotazione all'AIM riconosciuto nel 2020 ed indicato tra i crediti, suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati.

CONTO ECONOMICO

Le voci del conto economico sono classificate in base a quanto previsto dal codice civile e dal nuovo principio contabile "OIC 12 – Composizione e schemi del bilancio d'esercizio" emanato dall'OIC nel dicembre 2016. Di seguito sono commentate le principali voci del Conto Economico dell'esercizio al 30-06-2022.

Valore della produzione

I ricavi delle vendite e delle prestazioni al 30 giugno 2022 ammontano ad Euro 1.063.674. Ai ricavi delle vendite sopra indicati sono da aggiungersi Altri ricavi e proventi per Euro 36.975, che portano il Valore della Produzione del semestre a Euro 1.100.649.

	Conto economico	
A	Valore della produzione	
A.1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.063.674 €
A.2	variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0 €
A.3	variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0 €
A.4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0 €
A.5	altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	36.975 €
	Totale	1.100.649 €

Ricavi delle vendite e delle prestazioni e altri ricavi

I Ricavi delle vendite e delle prestazioni unitamente agli Altri Ricavi ammontano a Euro 1.110.649, contro Euro 178.504 dello stesso periodo dell'anno precedente. Il forte miglioramento è dovuto sia all'aumento dei ricavi registrato dalla capogruppo UCapital24 S.p.A. che dai ricavi della società Swiss Tech che dal 01 gennaio 2022 rientra nel perimetro di consolidamento a seguito del controllo assunto sulla medesima da parte della società capogruppo, anche a seguito di conferimento della società in riferimento. Per una migliore comprensione della composizione e della dinamica dei Ricavi, e più in generale del Valore della Produzione, di seguito riportiamo una ripartizione dei Ricavi del primo semestre 2022, articolati per voce di costo e confrontati con lo stesso periodo dell'anno precedente, con evidenza delle differenze.

CONSOLIDATO			
RICAVI DELLE VENDITE E ALTRI RICAVI CARATTERISTICI	CONSOLIDATO AL 30-06-2022	CONSOLIDATO AL 30-06-2021	DIFFERENZA
Ricavi Ucapital24	428.490 €	165.784 €	262.706 €
Marketing Partnership Fees	0 €	4.270 €	-4.270 €
Digital Advertising Fee	131.000 €	124.243 €	6.757 €
Service Fees	0 €	0 €	0 €
B2B FINTECH SERVICE	151.197 €	0 €	151.197 €
B2C FINTECH SERVICE	109.318 €	0 €	109.318 €
Altri ricavi	36.975 €	37.271 €	-296 €
Ricavi Alphiewealth	369 €	12.720 €	-12.351 €
Ricavo Robo Advisor & Consulenze	0 €	9.495 €	-9.495 €
PREMIUM LICENSE	369 €	0 €	369 €
Altri ricavi	0 €	3.225 €	-3.225 €
Ricavi Swisstech	671.790 €	0 €	671.790 €
DIGITAL ADVERTISING	671.790 €	0 €	671.790 €
Marketing Partnership Fees	0 €	0 €	0 €
Altri ricavi	0 €	0 €	0 €
Totale	1.100.649 €	178.504 €	922.145 €

Altri ricavi e proventi

La voce “Altri ricavi e proventi” pari ad Euro 36.975 si riferisce principalmente a ricavi e proventi non imponibili derivanti dalla richiesta e l’ottenimento del credito d’imposta per le spese di quotazione al mercato EGM/ ex AIM Italia.

Costi della produzione

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.

Complessivamente i costi di produzione per il semestre ammontano a Euro 1.874.423, in incremento di Euro 741.977 rispetto ai valori dello stesso periodo dell’anno precedente pari a Euro 1.132.746; peraltro il confronto con i dati dello stesso periodo dell’anno precedente evidenzia il miglioramento significativo del differenziale fra Valore della Produzione e Costi della Produzione, data la più forte crescita dei Ricavi rispetto alla crescita dei costi, avvenuta nel primo semestre 2022.

Di seguito si riportano i valori relativi ai Costi di Produzione del primo semestre 2022, articolati per voce di costo e confrontati con lo stesso periodo dell'anno precedente, con evidenza delle differenze.

B	Costi della produzione	30-06-2022	30-06-2021	Differenza
B.6	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	16.342 €	777 €	15.565 €
B.7	per servizi	1.105.883 €	389.486 €	716.397 €
B.8	per godimento di beni di terzi	86.150 €	77.498 €	8.652 €
B.9	per il personale	217.554 €	231.516 €	-13.962 €
a)	salari e stipendi	141.566 €	170.901 €	-29.335 €
b)	oneri sociali	49.179 €	47.263 €	1.916 €
c)	trattamento di fine rapporto	26.090 €	13.352 €	12.738 €
d)	trattamento di quiescenza e simili	0 €	0 €	0 €
e)	altri costi	720 €	0 €	720 €
B.10	ammortamenti e svalutazioni	407.643 €	422.665 €	-15.022 €
a)	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	403.312 €	419.056 €	-15.744 €
b)	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.331 €	3.609 €	722 €
B.11	variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0 €	0 €	0 €
B.12	accantonamenti per rischi	0 €	0 €	0 €
B.13	altri accantonamenti	0 €	0 €	0 €
B.14	oneri diversi di gestione	40.851 €	10.504 €	30.347 €
c)	Sopravvenienze e insussistenze passive	4.693 €	0 €	4.693 €
d)	Imposte indirette, tasse e contributi	1.425 €	0 €	1.425 €
e)	Costi e oneri diversi di natura non finanziaria	34.733 €	10.504 €	24.229 €
	Totale	1.874.423 €	1.132.446 €	741.977 €

Costi per materie prime

I "Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci" pari ad Euro 16.342, includono i costi sostenuti nell'esercizio per l'acquisto di materiali atti alla produzione commerciale.

Costi per servizi

La voce "Costi per servizi" pari ad Euro 1.105.883 al 30 giugno 2022, include principalmente i costi per servizi professionali e costi amministrativi per Euro 192.851, costi relativi a diritti di vendita servizi IT per Euro 358.719.

Costi per godimento beni di terzi

La voce "Costi per godimento beni di terzi" pari ad Euro 86.150 è composta dai canoni di locazione di immobili, oneri di leasing relativi a tre autovetture, canoni noleggio attrezzature e licenze d'uso di software non capitalizzati.

Costi per il personale

I "Costi per il personale" pari a complessivi Euro 217.554 accolgono i costi di salari e stipendi, oneri sociali e trattamento di fine rapporto lavoro subordinato.

Alla data di redazione della presente Relazione Semestrale risultano in forza 12 dipendenti.

Ammortamenti e svalutazioni

I costi per ammortamenti e svalutazioni ammontano complessivamente ad Euro 407.300, di cui Euro 403.312 relativi agli immobilizzi immateriali ed i residui Euro 4.331 relativi agli immobilizzi materiali.

Oneri diversi di gestione

La voce "Oneri diversi di gestione" pari ad Euro 40.851 al 30 giugno 2022 e deriva prevalentemente da Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria.

Proventi ed oneri finanziari

La voce in oggetto risulta a fine esercizio così composta:

C	Proventi e oneri finanziari		
C.15	Proventi da partecipazioni con separata indicazioni controllanti non consolidate	0 €	0 €
C.16	altri proventi finanziari	7 €	38 €
d)	Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	7 €	38 €
d5)	proventi diversi dai precedenti da altri	7 €	38 €
C.17	Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-3.433 €	-404 €
d)	interessi e proventi assimilati da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-133 €	0 €
e)	interessi e proventi assimilati altri	-3.300 €	-404 €
C.17-bis	utili e perdite su cambi	-9 €	-92 €
	Totale proventi e oneri finanziari (15+16+17+17-bis)	-3.417 €	-458 €

Imposte dell'esercizio

Non vi è alcuno stanziamento di imposte essendo le società del gruppo in perdita fiscale.

ALTRE INFORMAZIONI

Prospetto riepilogativo relativo ai leasing finanziari

Il contratto di locazione finanziaria in essere alla chiusura dell'esercizio è il seguente:

Contratto di Noleggio a Lungo Termine Modello: 911 CARRERA 992 2019 COUPE 911 COUPE 3.0
Targa FZ913JS Telaio n. WP0ZZZ99ZLS281198

IL SUO LEASING	
Valore della Fornitura	€ 119.631,72
Modello:	
911 CARRERA 992 2019 COUPE 911 COUPE 3.0	
Targa	FZ913JS
Telaio n.	WP0ZZ99ZLS281198
Servizi Finanziati:	
IT- MARCHIATURA – ANNUITY - FIX	
Importo totale del credito	€ 95.795,65
Durata del contratto del credito	48 mesi
Anticipo	€ 23.836,07
47 Canoni mensili	€ 1.504,00
Valore di riscatto	€ 41.688,31
Spese di incasso canone	€ 3,50
Spese di istruttoria	€ 325,00
Bollo contrattuale	€ 16,00
TAN 5,95 % TAEG 6,42 %	

Modalità di pagamento: Sepa Direct Debit

Coordinate bancarie:

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.

IT51E0103083910000004332585

Importo canoni* € 1.507,50**

Scadenze dal 10/06/2022 al 10/04/2026

Valore di riscatto* € 41.688,31

Scadenza il 10/05/2026

*Al netto dell'IVA.

**Ad eccezione dell'ultimo canone, sul quale verranno applicati gli arrotondamenti previsti dal Contratto di Leasing.

Le suggeriamo di verificare ogni mese l'addebito.

Compensi spettanti agli amministratori, ai sindaci e ai revisori

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex. 2427 Bis del codice civile

Le società del Gruppo non hanno emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2427 bis del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Il Gruppo non ha sottoscritto accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che possano avere un impatto significativo sulla situazione patrimoniale e finanziaria, nonché sul risultato economico dello stesso.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si rimanda alla relazione sulla gestione.

Milano, 3 agosto 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Gianmaria Feleppa

