



Relazione finanziaria semestrale
consolidata **Gruppo UCapital24**
al 30 giugno 2023

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:	6.882.184,84
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:	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:	UCAPITAL LTD
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 € 6.882.184,84

Partita IVA: 10144280962

Relazione sulla Gestione

Bilancio al consolidato al 30/06/2023

Signori Soci,

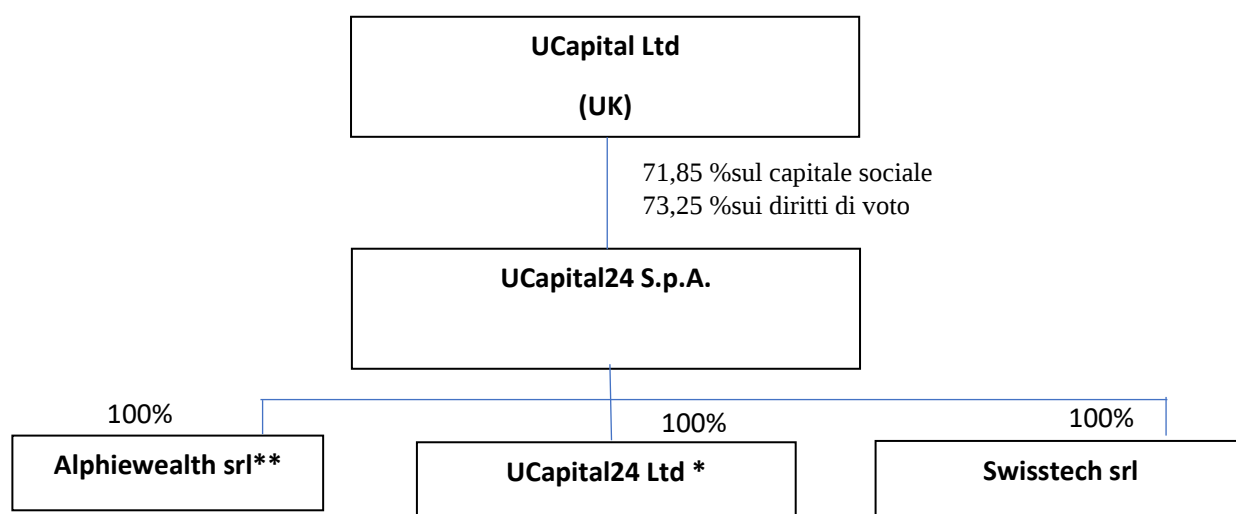
La presente Relazione sulla Gestione è riferita al bilancio al 30 Giugno 2023 della società UCapital24 S.p.A. (d'ora in avanti anche la Capogruppo o la Società).

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 2023 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)

(**Note: Consolidati i soli dati economici al 21 Giugno 2023)

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

Fatti di particolare rilievo

Il primo semestre del 2023 è stato caratterizzato da un importante e strategico lavoro tecnologico a completamento del processo avviato nel corso del 2022. Come da pianificazione strategica la società ha l'obiettivo di completare il suo assetto tecnologico e digitale per posizionarsi sul mercato con un social media unico al mondo con servizi fintech dedicati al mondo finanziario ed economico. In tale ottica, lo scorso esercizio ha visto la società impegnata in una scelta strategica fondamentale e delicata, volta a costruire una nuova architettura informatica in linea con i grandi colossi globali attivi in questo settore. E' stata fatta anche una scelta importante nel dotarsi di risorse umane strategiche in grado di far fronte al grande obiettivo preposto. Cio' premesso, nel corso del 2022 sono partiti i lavori del progetto denominato "black mover". Tale progetto, riservato e inserito nella divisione Ricerca & Sviluppo, sotto la totale supervisione e direzione del Ceo Gianmaria Feleppa, ha avviato un lavoro di analisi, progettazione e programmazione del nuovo ecosistema tecnologico di UCapital24. Il lavoro prevedeva un aggiornamento delle vecchie tecnologie ed una nuova implementazione delle funzionalità necessarie al posizionamento competitivo desiderato, architettate inoltre su un assetto sostenibile in grado di accogliere utenti su larga scala e in tutto il mondo.

La pianificazione prevedeva l'avvio delle attività nel 2022 e il completamento della prima macro fase nell'estate del 2023, rilasciando una nuova versione del social media e dei suoi servizi fintech.

Nel primo semestre del 2023, la società ha rispettato il programma e ulteriormente rafforzato il progetto "black mover" dotandolo di ulteriori risorse affinché completasse il suo lavoro. Nel mese di Maggio e' stata rilasciata la nuova versione del social network. E' stata pubblicata su tutti gli store nella sua versione APP Mobile. Fruibile in 21 lingue e in 130 paesi, l'applicazione e' totalmente gratuita, e' accessibile a tutti e rappresenta un nuovo social network che come LinkedIn si rivolge a "business people" ma che invece di essere focalizzato sul mondo del lavoro è focalizzato sul mondo del fintech. Gli utenti di UCapital24, possono interagire tra loro, scambiarsi informazioni, ottenere notizie dai più importanti provider del mondo, trovare partner strategici e finanziari, accedere a communities tematiche. Possono altresì ottenere servizi premium B2C e B2B. La Market Intelligence, è una nuova piattaforma premium collegata al social network adatta a chi vuole analizzare i mercati finanziari. Una piattaforma basata su un sistema di intelligenza artificiale completamente proprietaria, in grado di fornire ad un pubblico di massa contenuti informativi e formativi nonché strumenti tecnologici innovativi ed avanzati per avere una visione dei mercati finanziari globali in tempo reale e al pari dei grandi investitori. L'obiettivo sin dall'inizio è stato costruire una tecnologia che permettesse di offrire una soluzione simile a quella di società come Bloomberg, adatta ed adattata ad un pubblico di massa e in tutto il mondo.

Nel primo semestre del 2023, la società quindi grazie al progetto "black mover", ha raggiunto anche questo grande risultato, completando anche la nuova tecnologia della Market Intelligence che nel mese di giugno e' stata rilasciata sul mercato connessa al social network. Grazie a questo servizio, gli utenti potranno ottenere notizie, dati aggiornati, segnali operativi, strategie quantitative, indicatori di trading e contenuti formativi in 7 lingue diverse.

Il terzo ed ultimo obiettivo del progetto "black mover" riguardava lo sviluppo di una funzionalità adatta ad abbattere le barriere tra le aziende in cerca di capitali e gli investitori di tutto il mondo. In

tale ottica oltre allo sviluppo di una tecnologia adeguata all'interno del social network, era necessaria una base di informazioni e dati che avrebbero rappresentato il vero asset di valore della società. In tal senso è stato sviluppato un sistema in grado di analizzare e ottenere dati aggiornati e archiviati all'interno di un data base proprietario di oltre 250 mila investitori istituzionali e professionali.

Nel mese di Giugno la società ha infatti annunciato l'attivazione di una nuova funzionalità che per la prima volta nel mondo consente alle aziende di individuare potenziali investitori in tutto il mondo in modo gratuito.

Un altro particolare fatto di rilievo dal punto di vista societario e strategico, avvenuto nel corso del primo semestre 2023, è stato quello relativo alla scelta di UCapital24 di slegarsi definitivamente da partner esterni a cui era legata per particolari attività di core business. In particolare va sottolineato e premesso che la società Alphiewealth Srl, nel corso degli esercizi precedenti e in fase di start up della società è stata conferita al 100% da un azionista rilevante di UCapital24. L'operazione era stata completata con lo scopo di acquisire un asset tecnologico funzionale al piano della società nonché un gruppo di programmatori che avrebbero consentito lo sviluppo tecnologico delle piattaforme UCapital24. Il CDA in seguito ad una serie di analisi e vicende susseguites in seguito all'acquisizione ha ritenuto insufficiente l'apporto strategico della società Alphiewealth Srl. E' stato pertanto deciso arrestare il progetto di Alphiewealth Srl, svalutando la partecipazione di oltre il 90%, nel bilancio del 2022 facendo una scelta forte e coraggiosa per dimostrare la totale trasparenza sul mercato. E' stato mantenuto un valore residuale di circa mezzo milione di Euro relativo all'asset tecnologico della piattaforma detenuta dalla società. Nel corso del primo semestre e in seguito a tale scenario, la società ha ceduto Alphiewealth Srl, liberandosi di un asset non più strategico e funzionale al progetto UCapital24 e che fino ad ora aveva rappresentato un potenziale ostacolo ai piani futuri dell'azienda.

L'azionista di maggioranza inoltre, la UCapital Ltd che fa capo a Gianmaria Feleppa Ceo e Presidente di UCapital24 Spa, ha ulteriormente deciso di investire a supporto di tale scelta strategica acquistando le azioni di UCapital24 Spa detenute dai soci non più strategici e che nel corso degli anni passati hanno provocato una destabilità all'interno della società.

I risultati ottenuti nel corso del primo semestre del 2023 quindi sono importanti per la società e sono stati perseguiti nell'ottica di terminare le fondamenta del nostro business. In questa fase molto delicata e determinante si è presa la decisione di concentrarsi sullo sviluppo delle tecnologie, del team e del modello di business anche a discapito dei ricavi. Essi infatti, se pur in crescita esponenziale nel corso degli ultimi due anni, non sono l'elemento più importante per la società come UCapital24. La società, con l'avvio di questo progetto si posizionerà sul mercato in futuro come uno tra i maggiori player mondiali nel settore media & fintech. I ricavi sono una diretta conseguenza del valore che si crea in modo scalabile. In questa prima fase quindi, la società ha deciso di concentrarsi sulla costruzione di una struttura solida e vincente che possa permettere di realizzare tutti gli obiettivi prefissati in termini di valore per i nostri clienti e di profitti per gli azionisti. L'obiettivo del primo semestre 2023 era quello di costruire le basi su cui si fonda il nostro piano nei prossimi dieci anni e di dotarsi degli assetti necessari per ottenere non potenziali ricavi effimeri, ma un processo di crescita esponenziale e solido.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Gli Amministratori della Capogruppo indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2023, 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.

In seguito anche all'approvazione del bilancio 2022 e in seguito alla perdita sopravvenuta per effetto di cause non inerenti al business, il CdA aveva deliberato e proposto all'assemblea dei soci, una riduzione del capitale e due nuovi aumenti, uno di 1,5M di Euro necessari al fabbisogno finanziario del 2023 e uno di 3M di Euro. Il primo necessario a coprire le esigenze di cassa del 2023 è riservato alla UCapital Ltd che in qualità di azionista di maggioranza si è dichiarato disponibile a sottoscriverlo. Il secondo invece aperto a tutti.

L'assemblea dei soci ha analizzato la proposta del CdA e ritenuto invece trasparente e opportuno per il mercato suggerire una nuova delibera per un unico aumento di capitale aperto in opzione a tutti i soci e alle medesime condizioni. L'assemblea dei soci, rappresentata dalla UCapital Ltd in qualità di azionista di maggioranza, ha confermato la sua volontà e ribadito la sua intenzione di versare anche con questa formula le somme necessarie al fabbisogno finanziario della società.

La UCapital Ltd infatti ha già versato la somma di 1,3M di Euro in cash al fine di anticipare le somme che saranno destinate al prossimo aumento di capitale a conferma di quanto sopra descritto. Il CdA pertanto prende atto anche di questo elemento e che insieme ai flussi di cassa generati dalla gestione corrente ritiene sufficiente alla copertura del fabbisogno finanziario corrente

Inoltre, se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento di ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno, o ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio Ucapital Ltd a supportare UCapital 24 Spa per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna.

Sulla base del piano di sviluppo 2022-2024 e di quanto esposto nei paragrafi precedenti, il CdA 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 è soggetta a direzione e coordinamento da parte della controllante UCapital Ltd.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale Consolidato di UCapital24 al 30/06/23 ed il confronto al 31/12/2022, con evidenziazione delle differenze:

STATO PATRIMONIALE	CONSOLIDATO AL 30-06-2023	CONSOLIDATO AL 31-12-2022
Rimanenze		
Crediti vs Clienti	415	585
Crediti v/ Altri	84	99
Debiti vs Fornitori	- 423	- 623
Debiti v/controllante	-	- 9
Crediti verso controllante	17	47
Acconti	-	- 30
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	92	69
Altri crediti e attività non immobilizzate	46	67
Altri debiti	- 278	- 283
Ratei e risconti attivi	67	82
Ratei e risconti passivi	- 115	- 154
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	- 189	- 219
Immobilizzazioni Immateriali	3.202	3.477
Immobilizzazioni Materiali	66	70
Immobilizzazioni Finanziarie	-	-
ATTIVO FISSO NETTO	3.268	3.547
CAPITALE INVESTITO LORDO	3.078	3.328
TFR	- 56	- 53
Fondi Rischi e Oneri	-	-
CAPITALE INVESTITO NETTO	3.022	3.275
Debiti v. banche b.t.	- 32	- 45
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	- 46	- 64
Debiti verso soci a b.t.	- 4	- 4
Debiti v/controllante	- 650	-
Totale Debiti Finanziari	- 732	- 113
Crediti finanziari a medio lungo termine	-	-
Totale Crediti Finanziari	-	-
Disponibilità liquide	62	124
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	- 670	11
Capitale sociale	- 6.882	- 6.882
Riserve	- 1.643	- 1.643
Utile/perdite portate a nuovo	5.239	
Risultato d'esercizio	936	5.239
PATRIMONIO NETTO	- 2.350	- 3.286
TOTALE FONTI	- 3.020	- 3.275

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 UCcapital24 al 30/06/23 ed il confronto al 30/06/2022, con evidenziazione delle differenze:

CONTO ECONOMICO	30/06/2023	30/06/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	95	1.064
Altri ricavi caratteristici		0
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. Semilav.		0
Incrementi di imm.per lavori interni	141	0
Altri ricavi	534	37
VALORE DELLA PRODUZIONE	770	1.101
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze	-4	-16
Costi per servizi	-538	-1.106
Costi di godimento beni di terzi	-32	-86
Costi del personale	-300	-218
Oneri diversi di gestione	-126	-41
COSTI DELLA PRODUZIONE	-1.000	-1.467
EBITDA	-230	-366
EBITDA Margin (%)		
Ammortamenti immateriali	-173	-403
Ammortamenti materiali	-10	-4
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti		0
EBIT	-413	-774
EBIT Margin (%)		
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	-523	-3
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-936	-777
Imposte sul reddito esercizio	0	0
UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO	-936	-777

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 30/06/2023

Consolidato Ricavi (€/000)	30/06/2023	30/06/2022	Var.	Var. %
Ricavi UCapital 24	609	429	180	42%
Marketing Partnership Fees	0	0	0	0%
Digital Advertising Fee	4	131	-127	-97%
Service Fees	0	0	0	0%
B2B FINTECH SERVICE	26	151	-125	-83%
B2C FINTECH SERVICE	64	109	-45	-41%
Incrementi imm. per lav. Interni	141	0	0	0%
Altri ricavi	373	37	336	909%
Ricavi Swisstech	161	672	-672	-100%
Marketing Partnership Fees	0	0	0	0%
Digital Advertising	0	672	-672	-100%
Altri ricavi	161	0	0	0%
Totale	770	1.101	-492	-45%

Valori espressi in migliaia di Euro

Dettaglio dei costi al 30/06/2023

Consolidato Costi operativi (€/000)	30/06/2023	30/06/2022	VAR.	VAR. %
Costi materie prime	-4	-16	12	-75%
Costi per servizi	-538	-1.106	568	-51%
Costi per godimento terzi	-32	-86	54	-63%
Costi del personale	-300	-218	-82	38%
Oneri diversi di gestione	-126	-41	-85	207%
TOTALE	-1.000	-1.467	467	-32%

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.

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. Rischi connessi a possibili ad una recessione globale che potrebbe ostacolare la crescita in termini di acquisizione di clientela
2. Rischi connessi alla crescita degli utenti
3. Rischi connessi alla limitata espansione in caso di mancati investimenti

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 sono state svolte attività di ricerca e sviluppo rappresentate nel bilancio nelle immobilizzazioni immateriali.

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.

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 2023

Al fine di dare un quadro completo del Gruppo, si riportano qui di seguito gli accadimenti straordinari che hanno caratterizzato il primo semestre 2023 e che vengono rappresentati nella premessa della nota integrativa:

- 1) Accordo transattivo con Ex Soci Swisstech Consulting Srl**
- 2) Accordo per la cessione della partecipazione, pari al 100%, detenuta in Alphiewealth Srl**

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 2023 la società sarà impegnata in diverse attività strategiche.

Le attività saranno concentrate in due macro aree:

- La prima macro area riguarda la tecnologia e i nuovi servizi.

In particolare nella fase successiva del progetto "black mover" la divisione R&S continuerà i lavori di progettazione e adeguamento del nuovo ambiente tecnologico. La piattaforma verrà sempre più rafforzata e resa scalabile. Il gruppo IT lavorerà su una nuova piattaforma premium sempre connessa al social network. Questa volta non dedicata ai trader e ai mercati finanziari, ma ideata e progettata per le aziende e il mercato dei capitali.

La piattaforma si chiamerà UCapital Sharks. Il nome prende spunto anche dalla famosa trasmissione Shark Tank, trasmissione televisiva americana che consente a cinque investitori di venture capital di selezionare progetti in start up su cui investire. Con la stessa logica di base UCapital Sharks consentirà a tutte le aziende in cerca di capitali, di poter individuare potenziali investitori targettizzati in tutto il mondo, effettuare un roadshow con i potenziali investitori interessati e avviare con loro un canale di comunicazione diretto. Dall'altro lato invece family office, venture capital & private equity, investment banks, hedge funds e investitori professionali, ma anche advisor e professionisti potranno conoscere le aziende, selezionare quelle più interessanti ed aprire un canale all'interno della piattaforma che consente di seguire tutto l'iter formale e riservato nella valutazione delle informazioni desiderate. Dallo scambio degli NDA all'analisi di documenti riservati come il business plan o documenti societari.

La nuova piattaforma, che sarà una versione premium e quindi a pagamento del servizio gratuito già attivo sul social network, non fornirà alcun servizio d'investimento. Gli investitori non effettueranno alcun investimento tramite UCapital24, che non vuole sostituirsi ai tradizionali canali preposti. Al contrario con questo servizio consentirà una maggiore interazione tra aziende in cerca di capitali e gli investitori di tutto il mondo.

Grazie ad un puro servizio tecnologico unito alle potenzialità dell'economia digitale che il social network UCapital24 esprime al suo massimo per il mondo della finanza e dell'economia, la società si porrà come vera grande piazza digitale in cui i player del mondo possono interagire liberamente tra loro creando valore aggiunto per il mercato.

Un altro grande step importante previsto per la seconda metà del 2023 in ambito tecnologico e di

prodotto e' quello relativo alla market intelligence. Entro la fine dell'anno infatti verrà lanciata anche la nuova formula B2B, grazie alla quale non solo i broker, ma anche banche e tutte le istituzioni finanziarie, potranno ottenere la nostra market intelligence ed offrirla ai loro clienti. Per rendere il nostro servizio ancora più performante ed in linea con le aspettative dei grandi player finanziari, abbiamo lavorato ad una partnership strategica con ICE e NYSE grazie alla quale la market intelligence sarà fruibile con dati in tempo reale provenienti dal colosso statunitense.

Nel secondo semestre del 2023 infatti sono pianificati i lavori per la costruzione di un'architettura tecnologica dedicata e sviluppata in partnership con ICE e che permetterà ai nostri clienti istituzionali di ricevere in un'unica soluzione la market intelligence, i dati live forniti da ICE e una gamma di servizi digitali per la lead generation di potenziali trader e investitori.

Infine ultimo obiettivo entro la fine dell'anno è il lancio del nostro innovativo servizio di advertising targettizzato. Il social network infatti avrà attiva la funzionalità classica già presente sulle diverse piattaforme comuni come Facebook o LinkedIn.

L'obiettivo di UCapital24 è quello di fornire ai propri clienti un servizio che permetta di ottenere maggiore visibilità e maggiori leads ad un costo più basso rispetto ai competitor con una resa più efficiente. Il target di utenza che garantisce UCapital24 è caratterizzato da un profilo medio alto e con una propensione all'acquisto digitale molto più ampio rispetto ai vecchi social network.

- La seconda macro area su cui ci concentreremo nel secondo semestre sarà la diffusione degli utenti nel mondo.

La piattaforma ad oggi è liberamente scaricabile su tutti gli store e grazie alle diverse lingue in cui è fruibile si potrà avviare una diffusione di massa.

L'obiettivo principale nel 2023 è raggiungere 700K utenti nel dicembre del 2023 e 1M di utenti entro il primo trimestre del 2024.

Le attività di marketing saranno concentrate sul Nord Europa, Stati Uniti e Middle Est.

In particolare si punterà su utenti clusterizzati nelle seguenti categorie:

studenti, professionisti, aziende, manager, imprenditori, consulenti, trader, consulenti finanziari, business influencer, sales, istituzioni finanziarie.

All'interno del social network verranno avviati diversi gruppi tematici volti a centralizzare le attività in tavole rotonde digitali e sempre aggiornate.

Grazie a tale attività nel 2024, la linea di ricavi più importante sarà quella dell'advertising e dei servizi di marketing digitale offerti da UCapital24. Sarà possibile perché la società, tramite la piattaforma social, gestirà la più grande community di utenti business nel mondo legata al mondo economico.

Inoltre l'avvio dell'ufficio di New York porterà nella seconda metà dell'anno al lancio della TV UCapital24 che trasmetterà in diretta e on demand, in lingua italiana ed in inglese, contenuti finanziari e di business. Ci saranno format nuovi rispetto ai tradizionali canali informativi e che permetteranno alle nuove generazioni di "yuppies" di essere connessi non solo con i mercati globali in modo semplice, veloce e digitale.

Con il completamento delle fasi appena descritte, UCapital24 si posizionerà come centro di interesse fintech su scala mondiale.

Nel 2024 potrà avviare il business model a pieno regime con l'avvio di tutte le linee di ricavi ad oggi

solo parzialmente testate, ma soprattutto consentirà l'avvio della vera rivoluzione digitale in ambito finanziario ed economico che su scala mondiale sta prendendo inizio già da qualche anno.

Le revenue che la società genererà sono relative a:

- 1) advertising e "capital marketing"
- 2) servizi premium
- 3) servizi fintech B2B
- 4) gestione e vendita dati.

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 sua realtà aziendale.

Milano, 29 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione

Gianmaria Feleppa (Presidente)

Davide Leonardi

Raffaella Bravin

Erika Gabrielli

Werther Montanari

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'G. Feleppa', written over a light blue horizontal line.

STATO PATRIMONIALE ORDINARIO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO		30/06/2023	31/12/2022
	ATTIVO	0	0
A	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B	Immobilizzazioni	3.267.631	3.547.174
B.I	Immobilizzazioni immateriali:	3.202.032	3.477.214
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamenti	224.698	406.663
B.I.2	Costi di sviluppo	0	20.000
B.I.3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.817.635	1.853.635
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.141	6.312
B.I.5	Avviamento	455.544	512.488
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
B.I.7	Altre	701.015	678.117
B.II	Immobilizzazioni materiali:	65.599	69.961
B.II.1	Terreni e fabbricati	0	0
B.II.2	Impianti e macchinari	2.711	2.765
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	0	0
B.II.4	Altri beni	62.888	67.196
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
B.III	Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi	0	0
B.III.1	Partecipazione in:	0	0
a)	Imprese controllate non consolidate	0	0
b)	Imprese collegate	0	0
c)	Imprese controllanti non consolidate	0	0
d)	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis)	Altre imprese	0	0
B.III.2	Crediti:	0	0
a)	Verso imprese controllate non consolidate	0	0
a2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
b)	Verso imprese collegate	0	0

b2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
c)	Verso controllanti non consolidate	0	0
c2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
d)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
d-bis)	Verso altri	0	0
d-bis2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
B.III.3	Altri titoli	0	0
B.III.4	Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
C	Attivo circolante	611.442	922.136
C.I	Rimanenze	0	0
C.I.1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
C.I.2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
C.I.3	Lavori in corso su ordinazione	0	0
C.I.4	Prodotti finiti e merci	0	0
C.I.5	Acconti	0	0
C.II	Crediti	549.523	797.989
C.II.1	Verso clienti	414.673	585.147
a)	di cui entro eserc.successivo	0	0
C.II.2	Verso imprese controllate non consolidate	0	0
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.3	Verso imprese collegate	0	0
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.4	Verso imprese controllanti non consolidate	0	47.000
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.564	16.564
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5-bis	Crediti tributari	34.657	67.203
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5-ter	Imposte anticipate	0	0
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5-quater	Verso altri	83.630	82.076

a)	di cui oltre eserc.successivo	60.000	60.000
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
C.III.1	Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	0	0
C.III.2	Partecipazioni in imprese collegate	0	0
C.III.3	Partecipazioni in imprese controllanti non consolidate	0	0
C.III.3-bis	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
C.III.4	Altre partecipazioni	0	0
C.III.5	Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
C.III.6	Altri titoli	0	0
C.IV	Disponibilità liquide:	61.918	124.147
C.IV.1	Depositi bancari e postali	61.908	124.147
C.IV.2	Assegni	0	0
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	10	0
D	Ratei e risconti	66.503	81.640
	TOTALE ATTIVO	3.945.575	4.550.950
	PASSIVO	0	0
A1	Patrimonio netto di gruppo	2.349.926	3.285.982
A1.I	Capitale sociale	6.882.185	6.882.185
A1.II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.643.182	1.643.182
A1.III	Riserva di rivalutazione	0	0
A1.IV	Riserva legale	0	0
A1.V	Riserva statutarie	0	0
A1.VI	Altre riserve, distintamente indicate	0	0
A1.VI-bis	RISERVA DI CONSOLIDAMENTO		0
A1.VI-ter	RISERVA DA DIFFERENZA DI TRADUZIONE	0	0
A1.VII	Riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
A1.VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	-5.239.385	1
A1.IX	Utile (perdita) dell'esercizio	-936.056	-5.239.386
A1.X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
A2	PATRIMONIO NETTO DI TERZI	0	0
A2.I	Capitale e riserve di terzi	0	0

A2.II	Utile (perdita) di terzi	0	0
A1A2	TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	2.349.926	3.285.982
B	Fondi per rischi e oneri	0	0
B.1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
B.2	Per imposte, anche differite	0	0
B.2-bis	Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	0	0
B.3	Strumenti finanziari derivati passivi	0	0
B.4	Altri	0	0
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	56.388	52.866
D	Debiti con separata indicazione importi oltre esercizio successivo	1.435.888	1.057.898
D.1	Obbligazioni	0	0
a)	di cui Obbligazioni oltre i 12 mesi	0	0
D.2	Obbligazioni convertibili	0	0
a)	di cui Obbligazioni convertibili oltre i 12 mesi	0	0
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	4.100	4.100
a)	di cui Debiti verso soci per finanziamenti oltre i 12 mesi	0	0
D.4	Debiti verso banche	80.417	109.208
a)	di cui Debiti verso banche oltre i 12 mesi	47.350	63.947
D.5	Debiti verso altri finanziatori	0	0
a)	di cui Debiti verso altri finanziatori oltre i 12 mesi	0	0
D.6	Acconti	0	30.327
a)	di cui Acconti oltre i 12 mesi	0	0
D.7	Debiti verso fornitori	423.498	622.802
a)	di cui Debiti verso fornitori oltre i 12 mesi	0	0
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
a)	di cui Debiti rappresentati da titoli di credito oltre i 12 mesi	0	0
D.9	Debiti verso imprese controllate non consolidate	0	0
a)	di cui Debiti verso imprese controllate non consolidate oltre i 12 mesi	0	0
D.10	Debiti verso imprese collegate	0	0
a)	di cui Debiti verso imprese collegate oltre i 12 mesi	0	0
D.11	Debiti verso imprese controllanti non consolidate	650.000	8.667

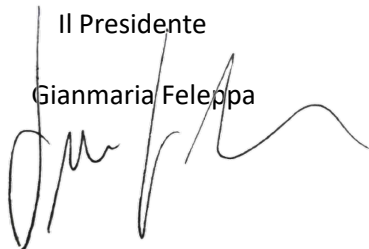
a)	di cui Debiti verso imprese controllanti non consolidate oltre i 12 mesi	0	0
D.11-bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
a)	di cui Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti oltre i 12 mesi	0	0
D.12	Debiti tributari	45.592	112.283
a)	di cui Debiti tributari oltre i 12 mesi	0	0
D.13	Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale	44.118	26.541
a)	di cui Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale oltre i 12 mesi	0	0
D.14	Altri debiti	188.162	143.970
a)	di cui Altri debiti oltre i 12 mesi	0	0
E	Ratei e risconti	115.160	154.203
	TOTALE PASSIVO	3.945.576	4.550.950

Milano, 29 settembre 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Gianmaria Feleppa



CONTO ECONOMICO ORDINARIO

	CONTO ECONOMICO	30/06/2023	30/06/2022
A	Valore della produzione:	770.077	1.100.649
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	94.536	1.063.674
A.2	Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	
A.3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	141.459	0
A.5	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	534.082	36.975
a)	Altri ricavi vari	0	36.390
b)	contributi in conto economico	0	
c)	Sopravvenienze e insussistenze relative a valori stimati, che non derivano da errori	497.695	585
d)	Ricavi e proventi diversi, di natura non finanziaria		0
e)	Contributi in conto esercizio	36.387	0

B	Costi della produzione:	-1.182.741	-1.874.423
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-3.968	-16.342
B.7	Per servizi	-537.692	-1.105.883
B.8	Per godimento di beni di terzi	-31.761	-86.150
B.9	Per il personale:	-300.123	-217.554
a)	Salari e stipendi	-199.585	-141.566
b)	Oneri sociali	-87.725	-49.179
c)	Trattamento di fine rapporto	-12.813	-26.090
d)	Trattamento di quiescenza e simili	0	
e)	Altri costi		-720
B.10	Ammortamenti e svalutazioni:	-182.806	-407.644
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-172.588	-403.312
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-10.218	-4.331
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d)	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	
B.12	Accantonamento per rischi	0	
B.13	Altri accantonamenti	0	
B.14	Oneri diversi di gestione	-126.392	-40.851
a)	Costi derivanti dalle gestioni accessorie	0	
b)	Minusvalenze di natura non finanziaria	0	0
c)	Sopravvenienze e insussistenze passive	-126.392	-4.693
d)	Imposte indirette, tasse e contributi		-1.425
e)	Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria		-34.733
TAB	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-412.664	-773.774
C	Proventi e oneri finanziari		
C.15	Proventi da partecipazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	0
a)	Proventi da partecipazioni da imprese controllate	0	0
b)	Proventi da partecipazioni da imprese collegate	0	

c)	Proventi da partecipazioni da imprese controllanti	0	
d)	Proventi da partecipazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	
C.16	Altri proventi finanziari:	15	7
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	
a1)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllate	0	
a2)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese collegate	0	
a3)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllanti	0	
a4)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	
a5)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni altri	0	
b)	Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	10	
c)	Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	
d)	Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	5	7
d1)	proventi diversi dai precedenti da imprese controllate	0	
d2)	proventi diversi dai precedenti da imprese collegate	0	
d3)	proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti	0	
d4)	proventi diversi dai precedenti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	
d5)	proventi diversi dai precedenti altri	5	7
C.17	Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-523.404	-3.433
a)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllate	-520.831	
b)	Interessi e proventi assimilati da imprese collegate	0	
c)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllanti	0	0
d)	Interessi e proventi assimilati da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-133
e)	Interessi e proventi assimilati altri	-2.573	-3.300
C.17-bis	utili e perdite su cambi	0	9
TC	Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	-523.389	-3.417
D	Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:	0	0
D.18	Rivalutazione:	0	0
a)	Di partecipazioni	0	

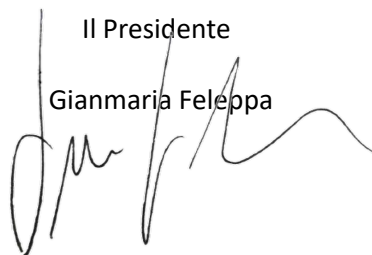
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	
d)	Strumenti finanziari derivati	0	
D.19	Svalutazioni:	0	0
a)	Di partecipazioni		0
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	
d)	Strumenti finanziari derivati	0	
TD	Totale delle rettifiche (18-19)	0	0
TABCD	Risultato Prima delle Imposte (A-B+-C+-D)	-936.055	-777.191
D.20	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
a)	Correnti	0	0
b)	Anticipate	0	
c)	Differite	0	
D.21	Utile (perdita) consolidata dell'esercizio	0	0
D.21.a	Risultato di pertinenza del gruppo	0	
D.21.b	Risultato di pertinenza dei terzi	0	0
	TOTALE CONTO ECONOMICO	-936.055	-777.191

Milano, 29 settembre 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Gianmaria Feleppa



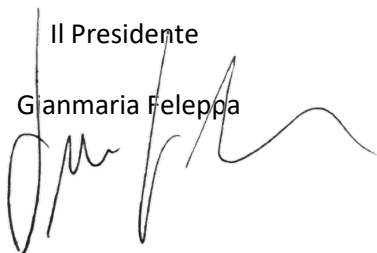
RENDICONTO FINANZIARIO

	30.06.2023	30.06.2022
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE (METODO INDIRETTO)		
Utile dell'esercizio	- 936.054	- 777.191
Imposte sul reddito		
Interessi passivi / (attivi)	- 2.569	3.433
1. Utile dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi e dividendi e plus/minusvalenze da cessione	- 938.623	- 773.758
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	439.672	1.262.415
Accantonamenti a fondi	12.813	555.669
Ammortamento delle immobilizzazioni	182.805	407.644
Altre rettifiche per elementi non monetari	244.054	299.102
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	- 498.951	488.657
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	170.472	- 130.447
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	- 200.569	- 389.202
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	15.137	6.434
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	- 39.043	1.387
Altre variazioni del capitale circolante netto	672.287	81.778
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	119.333	42.965
Altre rettifiche	- 6.722	- 3.417
interessi	2.569	3.417
(Utilizzo dei fondi)	- 9.291	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	112.611	39.548
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	- 5.856	- 8.561
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	- 141.459	3.680.067
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	5.400.000
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	- 147.315	1.728.494
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	- 27.526	- 16.182
Aumento di capitale a pagamento		1.768.999
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	- 27.526	1.752.817
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISP. LIQUIDE (A+B+C)	- 62.230	88.078
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	124.147	63.692
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	61.918	151.770

Milano, 29 settembre 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Gianmaria Feleppa



NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 30.06.2023

Il bilancio consolidato al 30 giugno 2023 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 Euronext Growth Milan (Ex 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 2023:

1) Accordo transattivo con Ex Soci Swisstech Consulting Srl

In data 22 Maggio 2023 la Capogruppo ha sottoscritto un accordo transattivo (di seguito “**Accordo**”) tra la società, UCapital Ltd e Swisstech Consulting Srl da un lato, e Tommaso Zapparata, Gian Piero Beltrando e Goldman Tech Valley Srl dall’altro, avente oggetto la rinuncia di circa Euro 120 migliaia di compensi spettanti agli ex soci della Swisstech Consulting Srl, Tommaso Zapparata e Gian Pietro Beltrando (di seguito “**Ex Soci Swisstech**”). L’Accordo prevede, tra l’altro, la promessa in vendita del complessivo n. 476.190 azioni UCapital24 detenute dagli Ex Soci Swisstech, alla UCapital Ltd. Per effetto

dell'avvenuto trasferimento delle azioni ordinarie della Capogruppo da parte degli Ex Soci Swisstech a UCapital Ltd, con riferimento all'accordo transattivo relativo proprio all'operazione di conferimento in natura dell'intero capitale sociale di Swisstech Consulting S.r.l., UCapital Ltd sarà titolare di una partecipazione complessiva di oltre il 73% sui diritti di voto.

2) Accordo per la cessione della partecipazione, pari al 100%, detenuta in Alphiewealth Srl

In data 21 Giugno 2023 la Capogruppo ha negoziato e sottoscritto un accordo transattivo tra la società, UCapital Ltd e Alphiewealth S.r.l. da un lato e, Masada Ltd, Masada S.r.l., Roberto Maviglia e altri, dall'altro, avente ad oggetto, *inter alia*, la cessione della partecipazione corrispondente al 100% di titolarità della Capogruppo nel capitale sociale di Alphiewealth S.r.l. (di seguito "**Accordo Transattivo**").

In particolare, ai sensi dell'Accordo Transattivo, la Capogruppo ha ceduto in data 22 giugno 2023 mediante Atto Notarile, con il consenso di Masada Ltd, a un soggetto indicato da quest'ultima, la partecipazione corrispondente al 100% di titolarità della Capogruppo nel capitale sociale di Alphiewealth S.r.l. (di seguito "**Partecipazione**") a un prezzo simbolico.

A fronte di quanto sopra, Masada Ltd (nei cui confronti sono state trasferite le azioni della Società precedentemente detenute da Masada S.r.l.) ha ceduto a UCapital Ltd la piena ed esclusiva titolarità di n. 889.710 azioni della Società (di seguito "**Azioni**") a fronte del pagamento, da parte di UCapital Ltd, del prezzo complessivo di euro 170.000,00, da liquidarsi, per euro 156.000 in favore di Masada Ltd e, per euro 14.000 in favore di Roberto Maviglia.

Con la sottoscrizione dell'Accordo Transattivo, le parti hanno riconosciuto la reciproca convenienza a definire in via transattiva, globalmente e ciascuno per quanto di ragione, tutte le contestazioni insorte tra le medesime relativamente all'operazione di c.d. *reverse takeover* relativa all'intero capitale sociale della società Alphiewealth S.r.l., nonché a tutti i relativi rapporti contrattuali che a tali contrasti hanno dato origine, come pure a prevenire qualsiasi futura controversia. In tale contesto, il gruppo UCapital ha conseguito un vantaggio, corrispondente al prezzo per azione corrisposto per rientrare in possesso delle Azioni, nonché all'aver ceduto una partecipazione in una società non più strategica, con un importante contenzioso in essere con l'Agenzia delle Entrate, ed i cui *asset* immateriali non interagiscono con la piattaforma di consulenza finanziaria e servizi di informazione finanziaria denominata "SelfieWealth" di sviluppo esclusivo interno della Capogruppo.

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 30/06/2023	Patrimonio netto 30/06/2023	Risultato d'esercizio 30/06/2023	% di possesso
Ucapital24 SPA	Milano	6.882.185	3.323.082	-949.833	Consolidante controllante
Alphiewealth Srl	Roma	0	0	-6.395	100%*
Swisstech Srl	Genova	800	29.581	91.552	100%

*La società non è più posseduta al 30/06/2023; l'impatto nel consolidato è limitato alla componente economica fino alla data di cessione.

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 30 Giugno 2023 comprende il bilancio della UCapital24 S.p.A., il bilancio alla medesima data della controllata Swisstech S.r.l, nella quale la Capogruppo detiene direttamente il 100% dei diritti di voto, ed alla data del 21 giugno 2023 i soli dati economici della Controllata Alphiewealth Srl, detenuta fino a tale data al 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 2023 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 2023, 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 2023 sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2023, 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.

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 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 possibili e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna.

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.

CRITERI DI CONSOLIDAMENTO E DI CONVERSIONE DEI BILANCI IN VALUTA ESTERA

I principali criteri di consolidamento sono i seguenti:

1. 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".
2. 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;
3. gli utili emergenti da operazioni tra società consolidate, che non siano realizzati da parti terze, vengono eliminate;
4. i dividendi eventualmente distribuiti all'interno del Gruppo vengono stornati dal conto economico consolidato;
5. la quota di patrimonio netto di competenza di soci di minoranza è esposta in una apposita 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 Euronext Growth Milan (Ex 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 iscritto del bilancio consolidato deriva dall'elisione della partecipazione nella controllante posseduta al 100% alla data di redazione del presente bilancio, con differenza di consolidamento positiva, come disciplinato dall'art. 33 comma 1 D.Lgs. 127/1991. L'importo iscritto nell'attivo è ammortizzato in un periodo di 20 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.

Le voci residuele 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 2023, 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.

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.

Nel presente bilancio non sono stati iscritti fondi rischi.

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'irrelevanza 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'Euronex Growth Milan (Ex AIM Italia) 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 riverteranno 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 2023 visto che entrambe le società consolidante e consolidata si trovano in perdita fiscale.

Non sono state stanziate 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 che abbiano 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 del conto economico consolidato al 30 giugno 2023.

ATTIVO

Immobilizzazioni

Si precisa preliminarmente, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 3-bis del Codice Civile, che non si sono effettuate, nel presente esercizio così come nei precedenti, svalutazioni e riduzioni di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, al di fuori degli ammortamenti canonici.

Immobilizzazioni immateriali

L'importo netto di tali voci risulta pari ad Euro 3.202.922 al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio per complessivi Euro 172.588.

Per una migliore comprensione di tale categoria si segnala che:

- La voce “*Costi di impianto e di ampliamento*”, pari ad Euro 224.698 è rappresentata dalla capitalizzazione dei costi sostenuti conseguentemente all'operazione di quotazione sul mercato Euronext Growth Milan (Ex AIM/Italia) nel novembre 2019 nonché ai relativi costi per consulenze;
- La voce “*Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno*”, pari ad Euro 1.817.635 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.
- La voce “*Concessioni, licenze, marchi e diritti simili*”, pari ad Euro 3.141, fa riferimento a costi per l'ottenimento di concessioni su beni di proprietà di enti pubblici concedenti, licenze di commercio, know-how non brevettato;
- La voce “*Avviamento*”, pari ad Euro 455.545 deriva dalla valutazione, esplicitata in premessa, in riferimento all'aumento di capitale sociale liberato con conferimento del 100% partecipazioni di Swisstech S.r.l.
- La voce “*Altre immobilizzazioni*” pari ad Euro 701.013, accoglie tipologie di beni immateriali e spese straordinarie su beni di terzi non classificabili nei conti di cui sopra, tra cui Euro 141.000 di costi del personale capitalizzati a fronte di attività di ricerca e sviluppo.

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

	Costi impianti e ampliamento	Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità	Diritto brevetti	Concessioni Licenze Marchi	Avviamento	Altre	Totale Immob. Immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	685.354	100.000	2.063.807	9.937	569.431	711.045	4.139.574
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-278.691	-80.000	-210.172	-3.625	-56.943	-32.928	-662.359
Valore di bilancio	406.663	20.000	1.853.635	6.312	512.488	678.117	3.477.215
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	-					141.458	141.458
Altre variazioni	- 102.847		- 36.000	-850		-84.497	-224.194
Ammortamento dell'esercizio	-42.043	-20.000	-17.216	-2.321	-56.943	-34.065	-172.588
Totale variazioni	-144.890	-20.000	-53.216	-3.171	-56.943	22.896	-255.324
Valore di fine esercizio							
Costo	545.432	100.000	2.018.807	9.087	569.431	746.882	3.989.639
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-320.734	-100.000	-201.172	-5.946	-113.886	-45.869	-787.607
Valore di bilancio	224.698	0	1.817.635	3.141	455.545	701.013	3.202.032

Immobilizzazioni materiali

L'importo complessivo di tali voci, pari ad Euro 65.599 risulta al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio per complessivi Euro 10.218. Di seguito il dettaglio delle voci:

- Impianti e macchinari pari ad Euro 2.711
- Altri beni, pari ad Euro 62.888

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

	Immob. Materiali
Valore di inizio esercizio	113.632
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-43.672
Valore di bilancio	69.961
Variazioni nell'esercizio	
Incrementi per acquisizioni	6.882
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0
Ammortamento dell'esercizio	-10.218
Totale variazioni	-3.336
Valore di fine esercizio	
Costo	118.462
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-52.863
Valore di Bilancio	65.599

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono state ampiamente descritte nel paragrafo, della presente nota integrativa, relativo ai criteri di valutazione delle poste di bilancio e relative svalutazioni.

Crediti

Di seguito si riporta il dettaglio dei dati aggregati.

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 30.06.2023 risultano essere Euro 561.312

	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	585.147	170.474	414.673	414.673	
Crediti tributari	67.203	21.220	45.983	45.983	
Crediti verso altri	82.076	-2.016	84.092	24.092	60.000
Crediti verso imprese controllanti	47.000	30.436	16.564	16.564	
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.564	16.564			
Crediti verso controllate	0	0	0	0	
Totali crediti iscritti nell'attivo circolante	797.989	236.677	561.312	501.312	60.000

Crediti verso clienti

Per quanto concerne i crediti verso clienti, alla data di redazione del presente bilancio, il saldo al 30 giugno 2023 risulta aumentato di Euro 414.673.

Crediti tributari

I crediti tributari della consolidante derivano dall'importo del credito v/erario presente in bilancio di euro 45.983 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 84.092 così ripartiti, Euro 60.000 per deposito vincolato versato a garanzia di un finanziamento bancario ricevuto dalla Società, Euro 4.650 per depositi cauzionali vari, Euro 19.442 sono anticipi a Fornitori.

Attività che non costituiscono immobilizzazioni

La voce in oggetto non risulta valorizzata.

Disponibilità liquide

La voce in oggetto risulta a fine esercizio così composta:

	Valore iniziale	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	124.147	-62.238	61.908
Denaro e valori in cassa	0	10	10
Totale	124.147	-62.228	61.918

La voce rappresenta le disponibilità liquide in essere sui conti correnti ed in cassa al 30 giugno 2023.

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	81.640	-15.137	66.503
Totale ratei e risconti attivi	81.640	-15.137	66.503

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 2023 è composto esclusivamente da risconti relativi a compensi professionali commisurati al tempo.

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 30.06.2023 (di Euro -936.055) pari a Euro 2.349.926 migliaia, risulta composto dalle seguenti voci:

	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.882.185		B	
Riserva Sovrapprezzo Azioni	1.643.182		A,B,C	
Riserva Legale	0			
Altre riserve	0			
Utili (perdita) portati a nuovo	-5.239.386			
Utili (perdita) di esercizio	-936.055			
Totale	2.349.926			
Quota non distribuibile				
Residua quota distribuibile				

Capitale sociale

Il capitale sociale della Capogruppo al 30 giugno 2023 è pari ad Euro 6.882.184,84 e rappresentato da n. 6.497.454 azioni di cui 6.327.454 azioni ordinarie e n. 170.000 azioni a voto plurimo.

Riserva sovrapprezzo

Tale riserva di Euro 1.643.182 (che residua dopo la copertura delle perdite) derivante dal sovrapprezzo della sottoscrizione dell'aumento di capitale 2021

Utile (perdita) dell'esercizio

Tale voce, pari a Euro -936.055 è rappresentata dalla perdita al 30 giugno 2023 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 sociale	6.882.185	0	0	0	6.882.185
Riserva sopraprezzo azioni	1.643.182	0		0	1.643.182
Riserva legale	0				0
Utili/perdite portati a nuovo	0	0	-5.239.385		-5.239.385
Altre riserve			0	0	0
Perdita di gruppo	-5.239.385	5.239.385		-936.056	-936.056
Totale patrimonio netto di gruppo	3.285.982	5.239.385	0	-936.056	2.349.926
Patrimonio netto di terzi					
Patrimonio netto consolidato	3.285.982	5.239.385	0	-936.056	2.349.926

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

	Patrimonio netto	Risultato d'esercizio
Patrimonio Netto e risultato d'esercizio come riportati		
nel bilancio d'esercizio della Società Controllante	3.323.082	-949.833
Risultati, pro quota, conseguiti dalle partecipate	29.581	91.552
Eliminazione valore partecipazioni:	-523.409	-20.830
- AMMORTAMENTO MAGGIOR AVVIAMENTO	-479.328	-56.943
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza del gruppo	2.349.926	-936.055
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza dei terzi		
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio	2.349.926	-936.055

Fondi per rischi e oneri

La voce in oggetto non risulta valorizzata.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La voce in oggetto, pari a Euro 56.388, 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 30.06.2023 verso i dipendenti.

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato					
	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	52.866	14.159	-10.637	3.522	56.388

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	
Debiti verso le banche	109.208	-28.791	80.417	33.067	47.350
Debiti verso altri finanziatori		0		0	
Acconti	30.327	-30.327	0	0	
Debiti verso fornitori	622.802	-199.304	423.498	423.498	
Debiti verso imprese controllate non consolidate	0	0	0	0	
Debiti verso imprese controllanti	8.667	641.333	650.000	650.000	
Debiti tributari	112.283	-66.691	45.592	45.592	
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	26.541	17.577	44.118	44.118	
Altri debiti	143.970	44.192	188.162	188.162	
Totale debiti	1.057.898	377.989	1.435.887	1.388.537	47.350

Debiti verso fornitori

La voce “*Debiti verso fornitori*”, pari ad Euro 423.498, è composta principalmente da fatture già ricevute da fornitori italiani ed esteri.

Debiti tributari

La voce in oggetto, pari ad Euro 45.592, 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 44.118, sono allocati i debiti verso INPS per contributi su lavoro dipendente e assimilati.

Altri debiti

Gli altri debiti, pari a complessivi Euro 188.162, accolgono principalmente il debito maturato verso il personale dipendente e assimilato.

Ratei e risconti passivi

	Valore inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	8.163	0	8.163
Risconti passivi	146.040	-39.043	106.997
	154.203	-39.043	115.160

La voce in oggetto pari ad Euro 115.160 è composta principalmente dai risconti passivi costituiti della quota di credito d’imposta relativo alla quotazione all’Euronext Growth Milan (Ex AIM Italia) riconosciuto nel 2020 ed indicato tra i crediti €36.387, 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 30.06.2023.

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni al 30 giugno 2023 ammontano ad Euro 94.536 per una migliore comprensione di seguito riportiamo una ripartizione del fatturato:

	Conto economico	30/06/2023
A	Valore della produzione	
A.1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	94.536
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	141.459
A.5	altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	534.082
	Totale	770.076

Per una migliore comprensione della composizione dei ricavi si riporta di seguito la natura degli stessi.

CONSOLIDATO			
RICAVI DELLE VENDITE E ALTRI RICAVI CARATTERISTICI	CONSOLIDATO AL 30/06/2023	CONSOLIDATO AL 30/06/2022	DIFFERENZA
Ricavi Ucapital24	94.536	391.516	-296.979
Marketing Partnership Fees	0	0	0
Digital Advertising Fee	4.236	131.000	-126.764
Service Fees	0	0	0
B2B FINTECH SERVICE	22.498	151.197	-128.699
B2C FINTECH SERVICE	67.443	109.318	-41.875
Altri ricavi	359	1	358
Ricavi Alphiewealth	0	369	-369
Ricavo Robo Advisor & Consulenze	0	0	0
PREMIUM LICENSE	0	369	-369
Altri ricavi	0	0	0
Ricavi Swisstech	0	671.790	-671.790
DIGITAL ADVERTISING	0	671.790	-671.790

Marketing Partnership Fees	0	0	0
B2B FINTECH SERVICE	0	0	0
B2C FINTECH SERVICE	0	0	0
Altri ricavi	0	0	0
Totale	94.536	1.063.675	-969.138

Altri ricavi e proventi

La voce “*Altri ricavi e proventi*” pari ad Euro 534.082 si riferisce a sopravvenienze attive oltre a ricavi e proventi non imponibili derivanti dalla richiesta e l’ottenimento del credito d’imposta per le spese di quotazione al mercato Euonext Growt Milan (Ex Aim Italia) per Euro 36.386.

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.

Di seguito si riporta l’informativa riguardante i costi di produzione.

Costi della produzione	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.968	16.342	-12.374
per servizi	537.692	1.105.883	-568.191
per godimento di beni di terzi	31.761	86.150	-54.389
per il personale	300.122	217.554	82.568
salari e stipendi	199.585	141.566	58.019
oneri sociali	87.725	49.179	38.546
trattamento di fine rapporto	12.813	26.090	-13.277
trattamento di quiescenza e simili			0
altri costi		720	-720
ammortamenti e svalutazioni	182.904	407.644	-224.740
ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	172.686	403.312	-230.626
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.218	4.331	5.886
altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide			0
variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			0
accantonamenti per rischi			0
altri accantonamenti			0
oneri diversi di gestione	126.868	40.851	86.017
Costi derivanti dalle gestioni accessorie			0
Minusvalenza di natura non finanziaria	0	0	0
Sopraavvenienze e insussistenze passive	96.921	4.693	92.228
Imposte indirette, tasse e contributi	8.561	1.425	7.136
Costi e oneri diversi di natura non finanziaria	21.386	34.733	-13.347
Totale	1.183.315	1.874.423	-691.108

Costi per materie prime

I “Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci” pari ad Euro 3.968, 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 537.692 al 30 giugno 2023, include principalmente i costi per servizi professionali e costi amministrativi per Euro 208.946, costi per pubblicità e promozione per Euro 76.681 e costi diritti di vendita servizi IT Euro per Euro 44.988.

Costi per godimento beni di terzi

La voce “Costi per godimento beni di terzi” pari ad Euro 31.761 è composta dai canoni di locazione di immobili, canoni noleggio di 1 autovettura e di attrezzature, e licenze d’uso di software non capitalizzati.

Costi per il personale

I “Costi per il personale” pari a complessivi Euro 300.122 accolgono i costi di salari e stipendi, oneri sociali e trattamento di fine rapporto lavoro subordinato.

Alla data di redazione del presente bilancio risultano in forza 14 dipendenti.

Ammortamenti e svalutazioni

La ripartizione nelle sotto-voci richieste è già presentata nell'apposito paragrafo di stato patrimoniale.

Oneri diversi di gestione

La voce “*Oneri diversi di gestione*” pari ad Euro 126.392 al 30 giugno 2023.

Proventi ed oneri finanziari

La voce in oggetto risulta a fine esercizio così composta:

C	Proventi e oneri finanziari	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
C.15	Proventi da partecipazioni con separata indicazioni controllanti non consolidate	0	0	0
C.16	altri proventi finanziari	15	7	8
b)	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	10		10
d)	Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	5	7	-2
d5)	proventi diversi dai precedenti da altri	5	7	-2
C.17	Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-523.404	-3.433	-519.971
a)	interessi e proventi assimilati da imprese controllate	-520.831		-520.831
c)	interessi e e proventi assimilati da imprese controllanti	0	0	0
d)	interessi e porventi assimilati da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-133	133
e)	interessi e proventi assimilati altri	-2.573	-3.300	727
C.17-bis	utili e perdite su cambi	0	9	-9
	Totale proventi e oneri finanziari (15+16+17+17-bis)	-523.389	-3.417	-519.972

Imposte dell'esercizio

ALTRE INFORMAZIONI

Compensi spettanti agli amministratori, ai sindaci e ai revisori

Il compenso stanziato spettante al Consiglio di Amministrazione della consolidante è di Euro 85.000.

Il compenso relativo al collegio sindacale stanziato è pari ad Euro 10.000.

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.

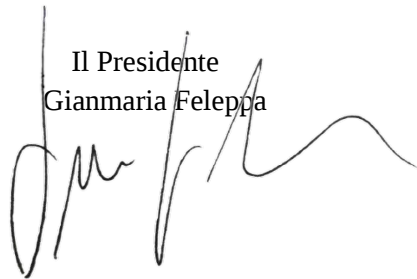
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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, 29 settembre 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Gianmaria Feleppa



Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2023

Al Consiglio di Amministrazione della
UCAPITAL 24 S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa della Ucapital24 S.p.A. e controllate (Gruppo) per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2023. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al principio contabile OIC 30.

È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information performed by the Independent Auditor of Entity".

La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato intermedio.

Elementi alla base della conclusione negativa

Immobilizzazioni immateriali

Il bilancio consolidato relativo al periodo chiuso al 30 giugno 2023 include immobilizzazioni immateriali Euro 3,2 milioni, di cui Euro 1,82 milioni relativi alla voce diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno.

L'analisi da noi effettuata in riferimento alla suddetta voce ha evidenziato che i suddetti oneri pluriennali erano già stati ammortizzati nell'anno 2021 per cui l'entrata in uso era già avvenuta.

Quanto sopra indicato costituisce, a nostro avviso, una deviazione dai principi contabili di riferimento. Conseguentemente, il valore dei "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" riferiti a tali oneri pluriennali sarebbe stato inferiore di Euro 0,85 milioni, il valore degli ammortamenti sarebbe stato superiore di Euro 0,85 milioni, di cui Euro 0,56 milioni afferenti all'esercizio 2022 e conseguentemente, la perdita per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 sarebbe stata superiore di Euro 0,29 milioni e il patrimonio netto sarebbe complessivamente inferiore di Euro 0,85 milioni, al lordo del relativo effetto fiscale.

Avviamento relativo alla partecipazione in Swisstech Consulting S.r.l.s.

Il bilancio consolidato relativo al periodo chiuso al 30 giugno 2023 include l'avviamento in Swisstech Consulting iscritto per Euro 0,46 milioni.

Al 30 giugno 2023 la controllata Swisstech Consulting non ha generato i flussi di cassa attesi in sede di conferimento, e pertanto, sussistono elementi tali da evidenziare una perdita durevole di valore dell'avviamento per Euro 0,46 milioni.

Quanto sopra indicato costituisce, a nostro avviso, una deviazione dai principi contabili di riferimento. Conseguentemente, la svalutazione per perdite durevoli di valore dell'avviamento in Swisstech Consulting pari a Euro 0,46 milioni, già proposta nell'esercizio 2022, dovrebbe comportare una riduzione del patrimonio netto di Euro 0,46 milioni, al lordo del relativo effetto fiscale.

Conclusione negativa

A nostro giudizio, a causa della rilevanza di quanto descritto nel paragrafo "Elementi alla base della conclusione negativa", l'allegato bilancio consolidato intermedio non fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico e dei flussi di cassa del Gruppo Ucapital24, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 29 settembre 2023

RSM Società di Revisione e
Organizzazione Contabile S.p.A.



Nicola Tufo

(Socio – Revisore legale)