



Relazione finanziaria semestrale **UCapital24 S.p.A.** al 30 giugno 2024

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: UCAPITAL24 S.P.A.
Sede: VIA MOLINO DELLE ARMI 11 MILANO MI
Capitale sociale: 4.269.001,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: MI
Partita IVA: 10144280962
Codice fiscale: 10144280962
Numero REA:
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 620100
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: UCapital LTD
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: UCapital LTD
Paese della capogruppo: GRAN BRETAGNA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 30/06/24

Stato Patrimoniale Ordinario

Stato Patrimoniale UCAPITAL24SPA		30-06-2024	31-12-2023
	ATTIVO		
A	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B	Immobilizzazioni	2.047.849	2.472.677
B.I	Immobilizzazioni immateriali:	2.001.795	2.346.673
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamenti	66.609	145.483
B.I.3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.289.366	1.534.134
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	13.750	670
B.I.7	Altre	632.071	666.386
B.II	Immobilizzazioni materiali:	46.054	51.004
B.II.2	Impianti e macchinari	1.373	1.957
B.II.4	Altri beni	44.681	49.047
B.III	Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi	0	75.000
B.III.1	Partecipazione in:	0	75.000
a)	Imprese controllate non consolidate	0	75.000
B.III.2	Crediti:	0	0
C	Attivo circolante	1.420.901	1.236.214
C.I	Rimanenze	0	0
C.II	Crediti	1.386.440	929.777
C.II.1	Verso clienti	1.087.700	705.633
C.II.3	Verso imprese collegate	1.100	100
C.II.4	Verso imprese controllanti non consolidate	195	195
C.II.5	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	22.301	21.162
C.II.5-bis	Crediti tributari	203.089	129.750
C.II.5-quater	Verso altri	72.055	72.938

a)	di cui oltre eserc.successivo	60.000	60.000
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
C.IV	Disponibilità liquide:	34.461	306.437
C.IV.1	Depositi bancari e postali	34.411	306.387
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	50	50
D	Ratei e risconti	68.524	54.807
	TOTALE ATTIVO	3.537.274	3.763.698
	PASSIVO		
A1	Patrimonio netto	2.425.850	2.868.018
A1.I	Capitale sociale	4.269.001	4.269.001
A1.VI	Altre riserve, distintamente indicate	949.833	0
A1.VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	-2.350.816	0
A1.IX	Utile (perdita) dell'esercizio	-442.168	-1.400.984
A1A2	TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.425.850	2.868.018
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	47.000	47.583
D	Debiti con separata indicazione importi oltre esercizio successivo	1.022.140	769.335
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	204.100	4.100
D.4	Debiti verso banche	42.689	72.857
a)	di cui Debiti verso banche oltre i 12 mesi	14.390	30.900
D.7	Debiti verso fornitori	372.325	418.472
D.9	Debiti verso imprese controllate non consolidate	0	49.000
D.12	Debiti tributari	144.669	56.218
D.13	Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale	53.308	26.528
D.14	Altri debiti	205.048	142.160
E	Ratei e risconti	42.285	78.761
	TOTALE PASSIVO	3.537.274	3.763.698

Conto Economico Ordinario

	Conto Economico UCAPITAL24SPA	30-06-2024	30-06-2023
A	Valore della produzione:	780.679	613.471
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	717.688	98.436
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	141.459
A.5	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	62.991	373.577
a)	Altri ricavi vari	26.605	337.190
e)	Contributi in conto esercizio	36.386	36.387
B	Costi della produzione:	-1.210.737	-1.060.746
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-1.248	-3.968
B.7	Per servizi	-539.273	-569.443
B.8	Per godimento di beni di terzi	-43.203	-28.380
B.9	Per il personale:	-257.591	-279.869
a)	Salari e stipendi	-193.214	-199.585
b)	Oneri sociali	-54.955	-67.471
c)	Trattamento di fine rapporto	-8.201	-12.813
e)	Altri costi	-1.221	0
B.10	Ammortamenti e svalutazioni:	-358.234	-125.862
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-345.145	-115.645
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-13.089	-10.218
B.14	Oneri diversi di gestione	-11.188	-53.224
c)	Sopravvenienze e insussistenze passive	-418	-26.690
d)	Imposte indirette, tasse e contributi	-1.342	-7.108
e)	Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria	0	0
TAB	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-430.058	-447.275

C	Proventi e oneri finanziari	-417	-2.569
C.15	Proventi da partecipazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	0
C.16	Altri proventi finanziari:	1.197	5
d)	Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	1.197	5
d5)	proventi diversi dai precedenti altri	1.197	5
C.17	Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-1.614	-2.573
e)	Interessi e proventi assimilati altri	-1.614	-2.573
C.17-bis	utili e perdite su cambi	0	0
TC	Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	-417	-2.569
D	Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:	-11.694	-499.990
D.18	Rivalutazione:	0	0
D.19	Svalutazioni:	-11.694	-499.990
a)	Di partecipazioni	0	-499.990
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-11.694	0
TD	Totale delle rettifiche (18-19)	-11.694	-499.990
TABCD	Risultato Prima delle Imposte (A-B+-C+-D)	-442.168	-949.833
	TOTALE CONTO ECONOMICO	-442.168	-949.833

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

RENDICONTO FINANZIARIO		
Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto		
	30/06/2024	31/12/2023
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-442.168	-1.400.984
Imposte sul reddito	0	0
Interessi passivi/(interessi attivi)	-417	4.153
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-442.585	-1.396.831
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	8.201	25.173
Ammortamenti delle immobilizzazioni	358.234	535.857
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	1.025.000
Altre rettifiche per elementi non monetari	-949.833	-949.834
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	-583.397	636.196
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	-1.025.983	-760.635
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-382.066	-254.430
Decremento/(incremento) altri crediti	-74.595	
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-46.147	-143.892
Incremento/(decremento) altri debiti	329.119	

Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-13.717	-15.804
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-36.477	-74.949
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	-238.544
totale variazione del capitale circolante netto	-223.883	-727.619
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	-1.249.866	-1.488.254
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	417	-4.153
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
Utilizzo dei fondi	-8.784	0
Altri incassi/pagamenti		-30.457
Totale delle altre rettifiche	-8.366	-34.610
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	-1.258.232	-1.522.864
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	-8.139	-6.883
(Investimenti)	-8.139	-6.883
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali	-269	-141.459
(Investimenti)	-269	-141.459
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	75.000	0
(Investimenti)	75.000	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0

Attività Finanziarie non immobilizzate	0	0
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	66.592	-148.342
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi	-30.168	-34.245
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-30.168	-34.245
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	0	0
Mezzi propri	949.833	1.895.753
Aumento di capitale a pagamento	949.833	1.895.753
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	919.665	1.861.508
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	-271.975	190.302
Disponibilità liquide al 1 gennaio	306.437	116.135
Disponibilità liquide al 30 giugno 2024	34.462	306.437

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 30/06/24

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.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio. Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Fatti di rilievo intervenuti nel primo semestre 2024

Si dà informativa che in data 28 Giugno 2024 è stato deliberato il progetto di fusione per incorporazione, ex artt. 2501ter e 2505 cod. civ., di Swisstech Consulting S.r.l. in UCapital24 S.p.a. Per ulteriori approfondimenti si rimanda a quanto indicato all'interno della Relazione sulla Gestione.

Continuità aziendale

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ritiene sussistente il presupposto della continuità aziendale che è stato verificato dagli amministratori sulla base dei risultati conseguiti nel primo semestre 2024 nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre. Seppur si sia verificato anche per questa prima metà dell'anno un rallentamento nel raggiungimento degli obiettivi target prefissati, i risultati conseguiti a livello economico, evidenziano comunque un miglioramento rispetto allo stesso periodo 2023 a testimonianza che l'implementazione del nuovo modello di business ha notevolmente migliorato la redditività prospettica e che la politica di contenimento dei costi (che continuerà anche nella seconda metà dell'anno) ha espletato i propri effetti positivi.

Inoltre, gli amministratori ritengono che la continuità aziendale sia assicurata dalla support letter rilasciata dall'azionista di maggioranza UCapital Ltd che conferma la propria disponibilità a far fronte alle esigenze di liquidità che dovessero manifestarsi.

A tal proposito si precisa che da inizio anno ad oggi la UCapital Ltd ha già versato un importo di circa Euro 0,5 milioni. Di questi una parte pari a circa Euro 223 migliaia verrà trasformata, entro massimo il prossimo mese, in capitale sociale (con conseguente emissione di azioni di nuova emissione) in quanto si darà esecuzione completa alla delibera di aumento di capitale assunta dalla Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 31 ottobre 2023, perfezionata

con delibera del Consiglio di Amministrazione del 8 novembre 2023 e con termine finale di scadenza il 31 ottobre 2028, di importo originario di massimo Euro 2.118.735,00 e ad oggi sottoscritto e versato per Euro 1.895.752,50.

Attività di Direzione e Coordinamento

La società è soggetta a Direzione e Coordinamento da parte della controllante Ucapital LTD.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

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

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

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

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

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

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

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

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

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

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

Correzione di errori rilevanti

Si segnala che, così come previsto dall'OIC 29, si è provveduto nell'esercizio 2024 a correggere alcuni errori riguardanti poste dell'esercizio precedente (chiuso al 31 dicembre 2023) generatesi dalla mancanza di alcune informazioni che hanno indotto ad una errata applicazione dei principi contabili di riferimento.

Sono stati rideterminati gli effetti che si sarebbero avuti nel bilancio dell'esercizio precedente, procedendo con la rettifica del saldo d'apertura del patrimonio netto:

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2023 ai fini comparativi	Importo risultante dal bilancio al 31/12/2023	Rettifica per correzione di errori rilevanti	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
Descrizione voce			
Patrimonio netto			
Riserva copertura perdite	-	- 949.833	- 949.833
Perdite a nuovo	1.400.984	949.833	2.350.817

Conto economico			
A)5 Altri ricavi	1.370.194	- 949.833	420.361
Perdita dell'esercizio	1.400.984	949.833	2.350.817
Effetto delle scritture sul PN di apertura al 31/12/2023			
Descrizione voce			
Patrimonio netto 31/12/2023	2.868.018		
Rettifica Utili (perdite) a nuovo	- 949.833		
Riserva copertura perdite	949.833		
Patrimonio netto 31/12/2023 ai fini comparativi	2.868.018		

Tale correzione ha comportato una maggior perdita di euro 949.833 che trova un riflesso nel Patrimonio Netto al 31 dicembre 2023 con la creazione di una Riserva a copertura perdite di pari importo.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

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

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

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

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	5 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5 anni in quote costanti
Avviamento	5 anni in quote costanti
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni in quote costanti

Si precisa che la società, ha effettuato gli ammortamenti sugli oneri pluriennali, afferenti la capitalizzazione dei costi sostenuti per la creazione del software, social, portale, app etc, a partire dal 01 luglio 2023, data in cui tali beni sono entrati in funzione.

Si rammenta che la ratio che aveva portato alla sospensione nell'esercizio 2022 e nel primo semestre 2023 degli ammortamenti sui progetti di sviluppo sw, i cui valori derivano prevalentemente da capitalizzazioni di costi interni, è da ricercarsi nel processo di messa a punto e rilascio della versione ottimizzata del sw medesimo, che si prevedeva venisse ultimato dopo il 30/06/23. Poiché tale processo non risulta ancora completato si sta procedendo ad un lavoro di segmentazione dei software in base alla fase di sviluppo in cui si trovano e ad un riallineamento tra libro cespiti e contabilità, operazioni che si concretizzeranno entro la fine dell'esercizio 2024. Inoltre in relazione ai mancati flussi di cassa attesi per gli investimenti effettuati si sta predisponendo un Business Plan aggiornato, che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione dopo l'approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30/06/2024.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, a eccezione di quanto sopra riportato, è stato applicato con sistematicità in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

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

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono rilevati al costo di acquisto o di produzione comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

Immobilizzazioni materiali

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

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Periodo
Impianti e macchinari	5 anni in quote costanti
Altri beni	4,5 o 6 anni in quote costanti

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi. In questo caso la contropartita è stata la rilevazione di un credito d'imposta di cui all'attivo circolante.

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

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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

Per quanto riguarda le partecipazioni valutate con il metodo del costo, si precisa quanto segue: nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di iscrizione viene ridotto al minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alla Società, fino all'azzeramento del valore di carico. Accertata l'eventuale perdita durevole di valore della partecipazione e determinato il suo valore recuperabile, il valore di iscrizione in bilancio è ridotto di tale valore. L'eventuale riduzione di valore rispetto al costo è iscritta nel conto economico alla voce "D19a - svalutazioni di partecipazioni". Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

Operazioni di locazione finanziarie

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Per la rilevazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante non è stata applicata la disciplina del costo ammortizzato come definito dall'art. 2426 c. 2 e. I crediti sono stati valutati al presumibile valore di realizzo, verificata l'irrilevanza

dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società.

Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni ed ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Partecipazioni

I titoli non immobilizzati sono stati valutati in base al minor valore tra il costo di rilevazione iniziale e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Per la valutazione del costo di rilevazione iniziale è stato adottato il metodo del costo specifico, che presuppone l'individuazione e l'attribuzione ai singoli titoli dei costi specificamente sostenuti per l'acquisto dei medesimi.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

I risconti relativi a principalmente alle consulenze sono stati calcolati secondo il criterio del “tempo economico” mediante la ripartizione dei costi comuni a più esercizi sulla base del principio della competenza.

Patrimonio netto

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

Debiti

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte. La società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato. Ai fini di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società è stata mantenuta l'iscrizione al valore nominale.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 3.320.433.

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 2.001.795.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	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	545.208	0	2.018.807	9.087	0	746.883	3.319.986
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-399.726	0	-484.673	-8.417	0	-80.497	-973.313
Valore di bilancio	145.482	0	1.534.134	670	0	666.386	2.346.673
Variazioni nell'esercizio							0
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	224		0	0	0	0	224
Ammortamento dell'esercizio	-79.143	0	-229.568	-2.120	0	-34.315	-345.145
Totale variazioni							0
Valore di fine esercizio							0
Costo	545.656	0	2.003.607	24.287	0	746.883	3.320.433
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-479.047	0	-714.241	-10.537	0	-114.813	-1.318.638
Valore di bilancio	66.609	0	1.289.366	13.750	0	632.070	2.001.795

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto ed ampliamento sono costituiti dalle spese necessarie alla costituzione, ovvero dal compenso del notaio relativo all'atto di costituzione, dai costi relativi all'aumento di capitale sociale avvenuto nel primo trimestre 2018, dai costi relativi alla valutazione della partecipazione oggetto di conferimento in natura in sede di costituzione della società, nonché dalle spese capitalizzate relative ai costi di quotazione. Si fa presente che per tali ultime tipologie di costo la società ha provveduto a richiedere ed ha ottenuto nel corso del 2020 l'accesso

al relativo credito di imposta per quotazione di cui all'art. 1 comma 89 della legge 27 dicembre 2017 n. 205 "Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2018 e bilancio pluriennale per il triennio 2018-2020". Nella presente voce sono inoltre accolti i costi sostenuti per l'aumento di capitale chiuso ad agosto 2022.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono costituiti dai costi sostenuti per la produzione interna del software di proprietà: trattasi della piattaforma telematica sulla quale si basa l'attività della società.

Altre immobilizzazioni immateriali

La voce include principalmente il costo per la realizzazione interna di software applicativi non tutelati, tra cui la Market Intelligence.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 121.542. e sono costituite da impianti, macchinari e da altri beni materiali (mobili ed arredi e macchine ufficio). Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni materiali ammontano ad € 46.054.

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

	impianti e macchinari	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	3.600	109.518	113.118
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-1.643	-60.471	-62.114
Valore di bilancio	1.957	49.047	51.004
Variazioni nell'esercizio	0		0
Incrementi per acquisizioni	0	3.081	3.081
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	-2.034	-11.055	-13.089
Totale variazioni	-2.034	-7.974	-10.008
Valore di fine esercizio	0		0

Costo	3.600	117.942	121.542
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-2.227	-73.261	-75.488
Valore di Bilancio	1.373	44.681	46.054

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

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

	Valore iniziale	Variazione di periodo	Valore di fine periodo
Immobilizzazioni finanziarie	75.000	-75.000	0
Immobilizzazioni Finanziarie Crediti v.altri	0	0	0
Totale	75.000	-75.000	0

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'art. 2426 del Codice Civile. Si specifica che la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai sensi dell'articolo 12 comma 2 del D.lgs 139/2015 come precisato nella sezione relativa ai criteri di valutazione adottati.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	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	705.634	382.066	1.087.700	1.087.700	0
Crediti tributari	129.750	73.339	203.089	203.089	0
Crediti verso altri	72.938	-883	72.055	12.055	60.000
Crediti verso collegate	100	1.000	1.100	1.100	0
Crediti verso imprese controllanti	195	0	195	195	0
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	21.162	1.139	22.301	22.301	0
Crediti verso controllate	0	0	0	0	0
Totali crediti iscritti nell'attivo circolante	929.778	456.662	1.386.440	1.326.440	60.000

I Crediti verso clienti iscritti a bilancio, pari ad € 1.087.700, sono di natura commerciale e sono composti principalmente dal credito verso il cliente Bene Mangia Sano, per € 330.000, che sarà saldato attraverso un nuovo piano di rientro che verrà negoziato entro la fine del 2024 per l'impossibilità del cliente a rispettare il precedente accordo, e per € 700.000 dall'iscrizione nelle fatture da emettere di ricavi derivanti da operazioni con parti correlate. Si precisa che tale stanziamento non è stato inserito in base ad una mera certificazione ma bensì in base alla valutazione del personale che sta elaborando il progetto di sviluppo, e che gli Amministratori hanno valutato in circa il 50% del lavoro complessivo.

I Crediti tributari si riferiscono principalmente al credito verso erario per Iva per Euro 168.243 e per la restante parte a crediti tributari di varia natura. Tra questi ultimi verrà effettuata prima della fine dell'esercizio 2024 l'analisi sulla effettiva recuperabilità del valore risultante nel bilancio al 31/12/2023, pari ad € 33.403.

I crediti verso altri si riferiscono per Euro 5.089 a anticipi e ad Euro 6.966 a crediti verso terzi. La restante parte, pari a Euro 60.000 con scadenza oltre l'esercizio è costituita da un deposito vincolato versato a garanzia di un finanziamento bancario ricevuto dalla società.

I crediti verso imprese controllate alla data di riferimento ammontano ad Euro 195 e sono relativi a una partita commerciale con la capogruppo UCapital LTD.

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti si riferiscono a rapporti di natura commerciale.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Area Geografica	Crediti verso clienti	Crediti tributari	Crediti verso altri	Crediti verso collegate	Crediti verso controllanti	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti verso controllate	Totale crediti iscritti attivo circolante
Italia	1.077.686	203.089	72.055	1.100	195	22.301	0	1.376.425
Esteri	10.015	0	0	0	0	0	0	10.015
Totali crediti	1.087.701	203.089	72.055	1.100	195	22.301	0	1.386.440

Disponibilità liquide

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

	Valore iniziale	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	306.387	-271.975	34.411
Denaro e valori in cassa	50	0	50
Totale	306.437	-271.975	34.461

Ratei e risconti attivi

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

	Valore iniziale	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	54.807	13.717	68.524
Totale Ratei e risconti attivi	54.807	13.717	68.524

I ratei e risconti attivi misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi 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 2024 è composto esclusivamente da risconti relativi a consulenze e servizi 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, comma 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato di periodo	Valore fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale sociale	4.269.001	0	0	0	4.269.001
Riserva sovrapprezzo azioni	0	0	0	0	0
Riserva legale	0	0	0	0	0
Utili/perdite portati a nuovo	0	-2.350.816	0	0	-2.350.816
Altre riserve	0	949.833	0	0	949.833
Perdita di gruppo	-1.400.984	0	1.400.984	-442.168	-442.168
Totale patrimonio netto	2.868.018	-1.400.983	1.400.984	-442.168	2.425.850
Patrimonio netto di terzi					
Patrimonio netto	2.868.018	-1.400.983	1.400.984	-442.168	2.425.850

I movimenti del Patrimonio Netto al 30 giugno 2024 sono dovuti alla destinazione della perdita dell'esercizio precedente pari ad euro 1.400.984 a perdite portate a nuovo come da delibera del 26 aprile 2024 e dalla rettifica apportata al saldo di apertura delle perdite a nuovo (euro 949.833) originata dalle correzioni contabili già commentata nella parte iniziale della presente nota integrativa al paragrafo "Correzione di errori rilevanti".

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato					
	Valore 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	47.583	11.812	12.395	-583	47.000

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	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	200.000	204.100	204.100	0
Debiti verso le banche	72.857	-30.168	42.689	28.300	14.390
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	418.472	-46.147	372.325	372.325	0
Debiti verso imprese controllate non consolidate	49.000	-49.000	0	0	0
Debiti verso imprese controllanti	0	0	0	0	0
Debiti tributari	56.218	88.451	144.669	144.669	0
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	26.528	26.780	53.308	53.308	0
Altri debiti	142.160	62.888	205.048	205.048	0
Totale debiti	769.335	252.804	1.022.140	1.007.750	14.390

I debiti verso soci sono relativi a versamenti per finanziamenti della società controllante UCapital LTD ed ammontano ad Euro 204.100.

I debiti verso banche sono pari ad Euro 42.689, di cui 41.613 sono relativi a debiti per mutui bancari, mentre la restante parte fa riferimento a debiti a breve termine.

I debiti verso fornitori accolgono al proprio interno partite di natura commerciale e ammontano alla data di riferimento a Euro 372.325.

I debiti tributari si riferiscono principalmente al debito per IVA dell'esercizio 2022, pari ad Euro 56.467, a debiti verso l'erario per ritenute su redditi da lavoro dipendente per Euro 25.796, a debiti per l'erario per ritenute su redditi da lavoro autonomo per Euro 1.778 e per la restante parte per altri debiti tributari.

I debiti verso istituti di sicurezza e previdenza sociale sono relativi a debiti verso l'INAIL e INPS e ammontano alla data di riferimento a Euro 53.308.

La voce altri debiti accoglie al suo interno i debiti verso il personale per retribuzioni per Euro 41.484, per debiti verso il personale relativi a ferie e permessi maturati e non goduti per Euro 26.095, debiti verso il personale per ratei 13a e 14° per Euro 10.386, debiti verso il collegio sindacale e verso gli amministratori per complessivi Euro 121.103, debiti verso collaboratori per Euro 2.834.

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area Geografica	Debiti v.soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllate	Debiti verso imprese controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti
Italia	204.100	42.689	0	274.775	0	0	143.109	53.308	205.048
Esteri	0	0	0	97.551	0	0	1.559	0	0
Totale	204.100	42.689	0	372.326	0	0	144.668	53.308	205.048

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	5.986	-91	5.896
Risconti passivi	72.775	-36.386	36.389
Totale Ratei e risconti passivi	78.761	-36.477	42.285

I ratei passivi si riferiscono a servizi professionali per la gestione della piattaforma, servizi professionali di quotazione EGM, nonché a interessi passivi su rateizzazione debito IVA accantonati al 31/12/2022.

I risconti passivi sono costituiti della quota di credito d'imposta relativo alla quotazione all'Euronext Growth Milano riconosciuto nel 2020, suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

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

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Conto economico	30-06-2024
B2B FINTECH SERVICE	700.000
B2C FINTECH SERVICE	1.298
SERVIZI DI CONSULENZA AZIENDALE	16.000
Totale	717.298

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	17.298
ESTERO	700.000
Totale	717.298

Altri ricavi e proventi

La voce ammonta a Euro 62.991 e si riferisce agli utili condivisi per operazioni di compravendita titoli effettuate da terzi per Euro 26.605, ed alla quota di ricavo relativo alla quotazione all'Euronext Growth Milano riconosciuto nel 2020 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

Alla data di riferimento i costi per servizi ammontano a complessivi Euro 519.219, così ripartiti:

COSTI PER SERVIZI	30-06-2024	30-06-2023
COSTI DIRETTI DI VENDITA SERVIZI IT (DIRECT COSTS OF SALES)	4.676	20.230
COSTI SERVIZI COMMERCIALI E MARKETING	62.205	102.171
COSTI E SERVIZI AREA SVILUPPO SOFTWARE & IT	116.845	45.213
SERVIZI PROFESSIONALI E COSTI AMMINISTRATIVI	213.996	215.210
COMPENSI CDA E COLLEGIO SINDACALE	95.160	95.300
GESTIONE AUTOMEZZI	6.868	6.135
ALTRE SPESE	19.468	12.076
	519.219	496.336

I costi per godimento per beni di terzi si riferiscono a costi sostenuti per l'utilizzo di beni di proprietà di terzi soggetti. L'ammontare di questi costi alla data di riferimento ammonta a Euro 43.203 così ripartiti:

Costi per godimento beni di terzi	30-06-2024	30-06-2023
CANONI AFFITTO UFFICI	33.450	17.500
CANONI AFFITTO ALTRI IMMOBILI	0	4.800
CANONI LOCAZIONE AUTOMEZZI	8.072	4.549
CANONI LOCAZIONE MACCHINE ELETTRONICHE UFFICIO	1.681	1.531
	43.203	28.380

I costi per il personale ammontano ad Euro 277.645 e sono così ripartiti:

Costi del personale	30-06-2024	30-06-2023
SALARI E STIPENDI	193.214	199.585
SALARI E STIPENDI	152.356	0
SALARI E STIPENDI	40.857	199.585

ONERI SOCIALI	75.009	87.725
ONERI SOCIALI	75.009	87.725
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	8.201	12.813
TFR QUOTA ACCANTONAMENTO	8.201	12.813
INDENNITA' TFR LIQUIDATA	0	0
ALTRI COSTI	1.221	0
LAVORO INTERINALE	0	0
RIMBORSI SPESE DIPENDENTI	1.221	0
	277.645	300.122

Gli oneri diversi di gestione ammontano ad Euro 11.179 e sono così ripartiti:

Oneri diversi di gestione	30-06-2024	30-06-2023
MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI BENI STRUMENTALI	0	0
MINUSVALENZE BENI USO PROPRIO	0	0
	0	0
SOPRAVVENIENZE E INSUSSISTENZE PASSIVE	418	26.690
SOPRAVENIENZE PASSIVE (COSTI ES. PRECD)	418	26.690
	0	0
IMPOSTE INDIRETTE - TASSE - CONTRIBUTI	1.342	7.108
IMPOSTA DI BOLLO	20	0
SANZIONI E IMPOSTE INDEDUCIBILI	1.322	7.108
TRIBUTI LOCALI	0	0
COSTI E ONERI DIVERSI DI NATURA NON FINANZIARIA	9.428	19.426
COSTI E SPESE INDEDUCIBILI	8.281	11.816
DIRITTI CAMERALI	0	0
CONTRIBUTI ASSOCIATIVI - COSTI CONSOB-AIM	429	200
CANCELLERIA E STAMPATI	0	0
ARROTONDAMENTI PASSIVI DIVERSI	687	160
SPESE GENERALI N.C.A.	31	7.250
	11.188	53.224

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

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

Interessi e altri oneri finanziari-Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente Prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari"

Interessi attivi su c/c bancari	Interessi passivi su c/c bancari	Altri	Totale
1.197	-1.527	-87	-417

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di

reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Imposte differite e anticipate

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

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Impiegati	Totale dipendenti
Numero medio	9	9

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	85.000	10.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	12.500	12.500

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

	Consistenza iniziale, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Consistenza finale, numero
Azioni ordinarie	6.327.454	12.638.350	18.965.804
Azioni tipo B	170.000	-	170.000

Titoli emessi dalla società

Nella seguente tabella vengono indicati, suddivisi per tipologia, i titoli emessi dalla società.

Warrants	
Numero	1.652.920

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nella tabella sotto riportata sono indicate le operazioni con parti correlate:

	CREDITI	DEBITI	COSTI	RICAVI
UCapital LTD	195	-		
UCapital24 LTD	1.100			
UCapital S.r.l.	22.301	-		
UCapital Global PLC	300.000	-		300.000
UCapital New York LLC	400.000	-		400.000
Bene Mangia Sano Srl	330.000			
Totale	1.053.596	0	0	700.000

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

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

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

In relazione alle informazioni richieste dall'art. 4 D.L. 24 gennaio 2015, n.3 in merito ai costi di ricerca, sviluppo e innovazione, si specifica che i requisiti di PMI innovativa sono stati confermati in data 29.06.2022 e risultano analiticamente dettagliati nella visura della società.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

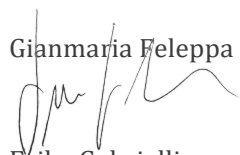
In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di

sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che come già indicato in questa nota di aver ottenuto il riconoscimento dal Mise nel 2020 della somma di euro 363.868 quale credito spettante relativamente ai costi di quotazione all'EGM (ex AIM)

Milano, 27 Settembre 2024

Il Consiglio di Amministrazione

Gianmaria Feleppa (Presidente)



Erika Gabrielli

Andrea Arnone

Massimo Zucca

Marco Messina

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 P.IVA e numero iscrizione: 0144280962

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

Capitale Sociale Interamente Versato: € 4.269.001,00

Relazione della gestione

Bilancio al 30/06/2024

Signori Soci,

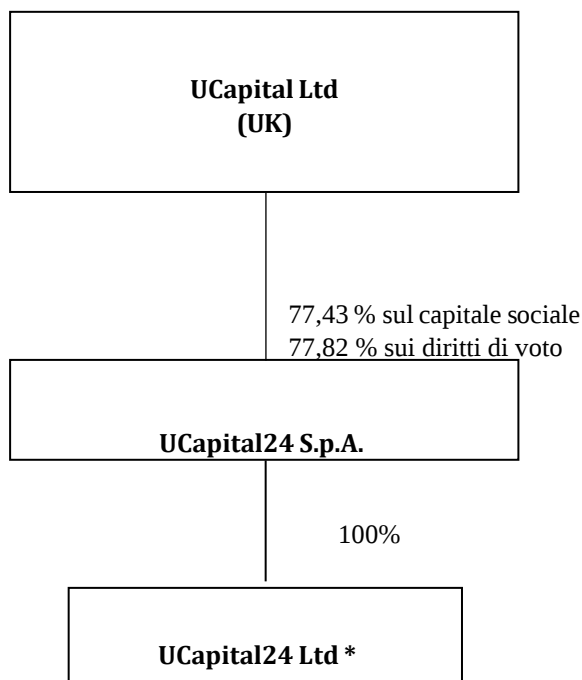
La presente Relazione sulla Gestione è riferita al bilancio al 30 Giugno 2024 della società UCapital24 S.p.A.

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 2024 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: Esclusa dal perimetro consolidamento)

Informativa sulla società

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

Fatti di particolare rilievo intervenuti nel primo semestre 2024

- In data 19 Febbraio 2024 l'Assemblea degli Azionisti ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione che resterà in carica fino alla assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025;
- In data 26 Aprile 2024 l'Assemblea degli Azionisti ha conferito alla società di revisione Crowe Bompani S.p.A. per gli esercizi 2024, 2025 e 2026, l'incarico per la revisione legale dei conti;
- In data 28 Giugno 2024 l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ha deliberato all'unanimità dei presenti la fusione per incorporazione della società Swisstech Consulting S.r.L. in UCapital24 S.p.A. L'incorporata Swisstech Consulting S.r.L. era già integralmente posseduta dall'Emittente e, per effetto della suddetta approvazione, UCapital24 S.p.A. è subentrata in tutto il patrimonio della incorporata ed ha assunto tutte le attività, i diritti, le ragioni e le azioni della Swisstech Consulting S.r.L. nonché tutte le relative passività ed obblighi.
Contestualmente, l'Assemblea ha provveduto ad approvare la modifica dello Statuto sociale dell'Emittente per tener conto dell'integrazione dell'oggetto sociale della UCapital24 S.p.A. con le attività precedentemente svolte dalla Swisstech Consulting S.r.L.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 Giugno 2024

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza successivi alla chiusura dell'esercizio:

- In data 26 settembre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Contratto di collaborazione tecnologica (di seguito "Contratto") con due società del Gruppo UCapital. In particolare, trattasi della UCapital New York Llc e la UCapital Global Plc entrambe partecipate direttamente e/o indirettamente dall'azionista di maggioranza dell'Emittente vale a dire la UCapital Ltd. Il suddetto Contratto, di importo complessivo di 1,2 milioni di euro e con scadenza 31 dicembre 2025, essendo stato stipulato con due società controllate in via diretta e/o indiretta da UCapital Limited che è anche azionista di maggioranza dell'Emittente ed essendo Gianmaria Feleppa (amministratore delegato della Società) il socio di maggioranza della UCapital Limited nonché amministratore della UCapital Global Plc, costituisce un'operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Consob 17221/2010, così come di volta in volta modificato e/o integrato, nonché della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società. Pertanto, la Società ha provveduto a rispettare le previsioni di cui all'art. 3 della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società.

Continuità aziendale

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ritiene sussistente il presupposto della continuità aziendale che è stato verificato dagli amministratori sulla base dei risultati conseguiti nel primo semestre 2024 nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre. Seppur si sia verificato anche per questa prima metà dell'anno un rallentamento nel raggiungimento degli obiettivi target prefissati, i risultati conseguiti a livello economico, evidenziano comunque un miglioramento rispetto allo stesso periodo 2023 a testimonianza che l'implementazione del nuovo modello di business ha notevolmente migliorato la redditività prospettica e che la politica di contenimento dei costi (che continuerà anche nella seconda metà dell'anno) ha espletato i propri effetti positivi.

Inoltre, gli amministratori ritengono che la continuità aziendale sia assicurata dalla support letter rilasciata dall'azionista

di maggioranza UCapital Ltd che conferma la propria disponibilità a far fronte alle esigenze di liquidità che dovessero manifestarsi.

A tal proposito si precisa che da inizio anno ad oggi la UCapital Ltd ha già versato un importo di circa Euro 0,5 milioni. Di questi una parte pari a circa Euro 223 migliaia verrà trasformata, entro massimo il prossimo mese, in capitale sociale (con conseguente emissione di azioni di nuova emissione) in quanto si darà esecuzione completa alla delibera di aumento di capitale assunta dalla Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 31 ottobre 2023, perfezionata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 8 novembre 2023 e con termine finale di scadenza il 31 ottobre 2028, di importo originario di massimo Euro 2.118.735,00 e ad oggi sottoscritto e versato per Euro 1.895.752,50.

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 di UCapital24 S.p.A. al 30/06/24 ed il confronto al 31/12/2023

Stato Patrimoniale UCAPITAL24SPA	30-06-2024	31-12-2023
Rimanenze		
Crediti vs Clienti	1.088	706
Crediti v/ Altri	12	13
Debiti vs Fornitori	-372	-418
Debiti verso controllate	0	-49
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	728	251
Altri crediti e attività non immobilizzate	226	151
Altri debiti	-403	-225
Ratei e risconti attivi	69	55
Ratei e risconti passivi	-42	-79
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	577	153
Immobilizzazioni Immateriali	2.002	2.347
Immobilizzazioni Materili	46	51
Immobilizzazioni Finanziarie	0	75
ATTIVO FISSO NETTO	2048	2473
CAPITALE INVESTITO LORDO	2625	2626
TFR	-47	-48
Fondi Rischi e Oneri	0	0
CAPITALE INVESTITO NETTO	2578	2579
Debiti v. banche b.t.	-28	-42

Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	-14	-31
Debiti verso soci a b.t.	-204	-4
Totale Debiti Finanziari	-247	-77
Crediti finanziari a medio lungo termine	60	60
Totale Crediti Finanziari	60	60
Disponibilità liquide	34	306
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-152	289
Capitale sociale	-4.269	-4.269
Altre riserve	-950	0
Utile/perdite portate a nuovo	2.351	0
Risultato d'esercizio	442	1.401
PATRIMONIO NETTO	-2426	-2868
MEZZI DI TERZI		
TOTALE FONTI	-2578	-2579

(*) 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 di Ucapital24 S.p.A. al 30/06/2024 e il confronto al 30/06/2023

Conto Economico UCAPITAL24SPA	30-06-2024	30-06-2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	718	98
Altri ricavi caratteristici	0	0
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. Semilav. E finiti	0	0
Incrementi di imm.per lavori interni	0	141

Altri ricavi	63	374
VALORE DELLA PRODUZIONE	781	613
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate	-1	-4
Costi per servizi	-539	-569
Costi di godimento beni di terzi	-43	-28
Costi del personale	-258	-280
Oneri diversi di gestione	-11	-53
COSTI DELLA PRODUZIONE	-853	-935
EBITDA	-72	-321
EBITDA Margin (%)	0	0
Ammortamenti immateriali	-345	-116
Ammortamenti materiali	-13	-10
Svalutazioni di immobilizzazioni	0	-500
Svalutazioni crediti	0	0
Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-12	0
EBIT	-442	-947
EBIT Margin (%)		
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	0	-3
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-442	-950
Imposte sul reddito esercizio	0	0
UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO	-442	-950

(*) 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 delle vendite al 30 Giugno 2024

RICAVI	30-06-2024	30-06-2023
Marketing Partnership Fees	0	0
Digital Advertising Fee	0	8
Service Fees	0	0
B2B FINTECH SERVICE	700	22
B2C FINTECH SERVICE	1	67
Incrementi imm.per lavori interni	0	141
Altri ricavi	16	374
Totale	718	613

Dettaglio dei costi operativi al 30 Giugno 2024

COSTI OPERATIVI	30-06-2024	30-06-2023
Costi materie prime	1	4
Costi per servizi	539	569
Costi per godimento terzi	43	28
Costi del personale	258	280
Oneri diversi di gestione	11	53
Totali	853	935

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 e posta 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 alla sicurezza informatica.** Le società innovative sono maggiormente esposte a rischi legati ad attacchi informatici effettuati per molteplici motivi e con diversi scopi. la società è dotata di un

sistema di cyber security, ma le sofisticate tecniche di hackeraggio non consentono di prevedere con esattezza tutti i possibili attacchi futuri.

- 2. Rischi connessi ai rallentamenti degli sviluppi tecnologici.** Lo sviluppo tecnologico è il cuore delle attività su cui si basa la società e i servizi richiedono una imponente architettura tecnologica nonché dei grossi investimenti economici per la gestione dei server, nonché investimenti in termini di risorse umane per lo sviluppo dei codici.

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) 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:

La società, nel corso del primo semestre 2024 ha portato avanti le importanti e strategiche attività di sviluppo tecnologico pianificate e comunicate al mercato con la pubblicazione del bilancio 2023. In particolare le attività si sono concentrate sullo sviluppo della nuova piattaforma UCapital Sharks, sull'implementazione e aggiornamento del social network e sull'avvio del canale televisivo.

Dal punto di vista commerciale le attività si sono invece sono state relative alla penetrazione sul mercato americano e nord europeo.

In tale scenario, dopo un intenso e straordinario lavoro di ricerca & sviluppo, è stata rilasciata la prima versione di UCapital Sharks. La nuova piattaforma collegata al social network rappresenta il primo ed unico marketplace che connette investitori con aziende in tutto il mondo. Start up e PMI in ogni paese del mondo, tramite il pagamento di una licenza premium possono:

- Postare le caratteristiche della propria azienda
- Ricevere richieste di interesse da parte di potenziali investitori attraverso la firma di un NDA
- Effettuare un roadshow con investitori targettizzati
- Ottenere una valutazione aziendale ed equity research
- Utilizzare dei tool avanzati per creare business plan adeguati ai parametri istituzionali
- Pubblicare comunicati stampa da diffondere sulla community globale di investitori collegati sulla piattaforma.

Il servizio della UCapital Sharks è quindi unico sul mercato perché consente di intercettare potenziali investitori ed ottenere tutti quei servizi di marketing e di consulenza difficilmente accessibili per le piccole e medie imprese. La piattaforma inoltre non effettua alcun servizio soggetto a regolamentazione, in quanto non permette alcun investimento che verrà invece effettuato tramite i soggetti preposti.

La piattaforma inoltre prevede anche dei servizi per altri advisor o per soggetti istituzionali che potranno gestire operazioni di M&A per conto dei propri clienti sfruttando la potenza dell'ecosistema UCapital.

I clienti della piattaforma sono quindi:

- Aziende in cerca di capitali
- Advisor e professionisti che necessitano di gestire in modo ottimale i deal per le proprie aziende clienti
- Investitori professionali e istituzionali

La piattaforma è stata lanciata nel mese di Giugno e in soli due mesi ha raccolto oltre 300 aziende in tutto il mondo, di cui il 63,6% solo negli Stati Uniti.

Il data base di investitori, in continua evoluzione e in costante aggiornamento, conta oltre 100.000 investitori istituzionali divisi e categorizzati per aree geografiche, settori di interesse e ulteriori parametri da poter filtrare.

Le diverse attività di marketing pianificate e già testate produrranno per la società un ulteriore incremento di clienti nel corso del secondo semestre del 2024 con un obiettivo di oltre 700 aziende.

In contemporanea è stata realizzata una nuova infrastruttura tecnologica necessaria per l'avvio del canale televisivo. In tale ottica la società si è strutturata per diventare una testata giornalistica e media company di carattere economico e finanziario. Il canale TV andrà in onda sul nuovo sito web di UCapital24, tramite cui sarà possibile accedere a tutti gli altri servizi, fra cui il social network e la UCapital Sharks. La nuova testata, che sarà fruibile in più lingue, avrà un format innovativo e adatto a tutti. Dai contenuti specifici sui mercati finanziari ai format dedicati alle imprese,

UCapital24 si pone l'obiettivo di informare, educare e fornire strumenti fintech a tutti gli operatori economici, non solo professionisti ed esperti ma anche e soprattutto alle nuove generazioni di imprenditori ed investitori.

UCapital24 quindi dopo un lungo processo di sviluppo tecnologico si accinge nel corso del secondo semestre del 2024 a posizionarsi sul mercato come il più completo ed innovativo ecosistema fintech che connette imprenditori, investitori e professionisti in tutto il mondo 24 ore su 24.

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, 27 settembre 2024

Il Consiglio di Amministrazione


Gianmaria Feleppa (Presidente)

Erika Gabrielli

Andrea Arnone

Massimo Zucca

Mauro Messina

Ucapital24 S.p.A.

Bilancio intermedio al 30 giugno 2024

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio
Intermedio

RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO INTERMEDIO

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

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio intermedio, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa della UCapital24 S.p.A per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2024. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio in conformità al principio contabile OIC 30.

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

Portata della revisione contabile limitata

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

Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere una conclusione

Portiamo alla Vostra attenzione quanto segue:

a) Immobilizzazioni immateriali

Come riportato in nota integrativa "la società, ha effettuato gli ammortamenti sugli oneri pluriennali, afferenti la capitalizzazione dei costi sostenuti per la creazione del software, social, portale, app etc, a partire dal 01 luglio 2023, data in cui tali beni sono entrati in funzione.

La ratio che aveva portato alla sospensione nell'esercizio 2022 e nel primo semestre 2023 degli ammortamenti sui progetti di sviluppo sw, i cui valori derivano prevalentemente da capitalizzazioni di costi interni, è da ricercarsi nel processo di messa a punto e rilascio della versione ottimizzata del sw medesimo, che si prevedeva venisse ultimato dopo il 30/06/23. Poiché tale processo non risulta ancora completato si sta procedendo ad un lavoro di segmentazione dei software in base alla fase di sviluppo in cui si trovano e ad un riallineamento tra libro cespiti e contabilità, operazioni che si concretizzeranno entro la fine dell'esercizio 2024. Inoltre in relazione ai mancati flussi di cassa attesi per gli investimenti effettuati si sta predisponendo un Business Plan aggiornato, che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione dopo l'approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30/06/2024". Di conseguenza, non essendo ancora concluso tale processo di

ricognizione e ricostruzione dei suddetti saldi, non siamo in grado di raggiungere una conclusione sulla corretta valutazione della voce “Immobilizzazioni immateriali” esposta nello stato patrimoniale e sulla congruità della voce “Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali” esposta nel conto economico con la conseguente impossibilità di determinare in modo attendibile le eventuali rettifiche da apportare a tali voci.

b) Crediti dell'attivo circolante

Come riportato in nota integrativa “l'evoluzione della procedura di recupero del credito vantando nei confronti del cliente “Bene Mangia Sano Srl”, parte correlata con la società, per Euro 300.000 non sta generando gli effetti ipotizzati pertanto la società sta predisponendo un nuovo piano di rientro che verrà negoziato entro la fine del 2024”. Inoltre “i crediti tributari pari a Euro 203.089 al 30 giugno 2024 comprendono un credito di Euro 33.403 relativo ad una scrittura di riallineamento sul bilancio depositato al 31 dicembre 2021. La società sta svolgendo analisi in merito alle recuperabilità del credito che si concluderanno entro la fine del 2024”. Di conseguenza non siamo stati in grado di svolgere procedure alternative sufficienti per determinare la corretta valutazione del suddetto credito verso la parte correlata nonché dei crediti tributari oggetto di riallineamento con la conseguente impossibilità di determinare in modo attendibile le eventuali rettifiche da apportare a tali voci

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta ed in conseguenza della possibile pervasività degli effetti di quanto riportato nel paragrafo “Elementi alla base dell'impossibilità di esprimere una conclusione”, non siamo in grado di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio della UCapital24 S.p.A. al 30 giugno 2024.

Richiami d'informativa

Come illustrato in *Nota Integrativa* nel paragrafo “Correzione di errori rilevanti” gli amministratori, segnalano che, come previsto dall'OIC 29 hanno provveduto a correggere alcuni errori riguardanti poste dell'esercizio precedente (bilancio chiuso al 31 dicembre 2023) generatesi dalla mancanza di alcune informazioni che hanno indotto ad una errata applicazione dei principi contabili di riferimento.

Sono stati rideterminati gli effetti che si sarebbero avuti nel bilancio dell'esercizio precedente, procedendo con la rettifica del saldo d'apertura del patrimonio netto.

Tale correzione ha comportato una maggior perdita di Euro 949.833 che trova un riflesso nel Patrimonio Netto al 31 dicembre 2023 con la creazione di una Riserva a copertura perdite di pari importo.

Nel paragrafo “Continuità aziendale” della *Nota Integrativa* gli amministratori ritengono sussistente il presupposto della continuità aziendale in quanto i risultati conseguiti a livello economico nel primo semestre 2024, evidenziano un miglioramento rispetto allo stesso periodo 2023 a testimonianza che l'implementazione del nuovo modello di business ha notevolmente migliorato la redditività prospettica e che la politica di contenimento dei costi ha espletato i propri effetti positivi. Inoltre, gli amministratori ritengono che la continuità aziendale sia assicurata dalla support letter rilasciata dall'azionista di maggioranza UCapital Ltd che conferma la propria disponibilità a far fronte alle esigenze di liquidità che dovessero manifestarsi.

A tal proposito viene precisato dagli amministratori che da inizio 2024 ad oggi la UCapital Ltd ha già versato un importo di circa Euro 0,5 milioni. Di questi una parte pari a circa Euro 223 migliaia verrà trasformata, entro il mese di ottobre 2024, in capitale sociale (con conseguente emissione di azioni di nuova emissione) in quanto si darà esecuzione completa alla delibera di aumento di

capitale assunta dalla Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 31 ottobre 2023, perfezionata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 8 novembre 2023 e con termine finale di scadenza il 31 ottobre 2028, di importo originario di massimo Euro 2.118.735,00 e ad oggi sottoscritto e versato per Euro 1.895.752,50.

Infine nel paragrafo “Attivo circolante” alla voce “Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante” gli amministratori specificano che Euro 700 migliaia sono relativi a fatture da emettere di ricavi derivanti da operazioni con parti correlate e che tale stanziamento è stato inserito in base alla valutazione del personale che sta elaborando il progetto di sviluppo, e che gli Amministratori stessi hanno valutato in circa il 50% del lavoro complessivo.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

Milano, 27 settembre 2024

Crowe Bompani SpA



Alessandro Rebora
(Socio)