

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: UCAPITAL24 S.P.A.
Sede: VIA MOLINO DELLE ARMI, 11 MILANO MI
Capitale sociale: 4.382.800,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: MI
Partita IVA: 10144280962
Codice fiscale: 10144280962
Numero REA: 2509150
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 631130
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: UCAPITAL24 SPA
Paese della capogruppo: ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2021

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2021	31/12/2020
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	459.958	584.340
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.567.635	1.187.108
7) altre	290.154	-
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>2.317.747</i>	<i>1.771.448</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
2) impianti e macchinario	3.277	3.330

4) altri beni	16.843	21.440
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>20.120</i>	<i>24.770</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	5.400.000	4.860.000
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>5.400.000</i>	<i>4.860.000</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>5.400.000</i>	<i>4.860.000</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>7.737.867</i>	<i>6.656.218</i>
C) Attivo circolante		
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	430.547	4.000
esigibili entro l'esercizio successivo	430.547	4.000
5-bis) crediti tributari	227.784	444.642
esigibili entro l'esercizio successivo	227.784	444.642
5-quater) verso altri	65.578	102.699
esigibili entro l'esercizio successivo	5.578	18.699
esigibili oltre l'esercizio successivo	60.000	84.000
<i>Totale crediti</i>	<i>723.909</i>	<i>551.341</i>
IV - Disponibilit� liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	40.131	141.013
<i>Totale disponibilit� liquide</i>	<i>40.131</i>	<i>141.013</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>764.040</i>	<i>692.354</i>
D) Ratei e risconti	118.411	198.312
<i>Totale attivo</i>	<i>8.620.318</i>	<i>7.546.884</i>
Passivo		
A) Patrimonio netto	6.960.004	6.644.385
I - Capitale	5.017.720	4.247.800
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.966.664	4.792.750
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.024.380)	(2.396.165)
Totale patrimonio netto	6.960.004	6.644.385
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	42.663	30.896
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti	4.100	4.100
esigibili entro l'esercizio successivo	-	4.100
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.100	-
4) debiti verso banche	136.522	126.085
esigibili entro l'esercizio successivo	10.945	13.337
esigibili oltre l'esercizio successivo	125.577	112.748
6) acconti	770	700
esigibili entro l'esercizio successivo	770	700

7) debiti verso fornitori	301.529	307.979
esigibili entro l'esercizio successivo	301.529	307.979
9) debiti verso imprese controllate	105.000	-
esigibili entro l'esercizio successivo	105.000	-
11) debiti verso controllanti	750.000	-
esigibili entro l'esercizio successivo	750.000	-
12) debiti tributari	11.143	2.295
esigibili entro l'esercizio successivo	11.143	2.295
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	19.462	10.168
esigibili entro l'esercizio successivo	19.462	10.168
14) altri debiti	70.804	85.619
esigibili entro l'esercizio successivo	70.804	85.619
Totale debiti	1.399.330	536.946
E) Ratei e risconti	218.321	334.657
Totale passivo	8.620.318	7.546.884

Conto Economico Ordinario

	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	618.433	122.850
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	239.811	-
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	133.381	72.783
Totale altri ricavi e proventi	133.381	72.783
Totale valore della produzione	991.625	195.633
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.359	3.239
7) per servizi	773.687	977.662
8) per godimento di beni di terzi	166.060	149.519
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	350.450	318.985
b) oneri sociali	96.672	85.504
c) trattamento di fine rapporto	28.593	23.650
Totale costi per il personale	475.715	428.139
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	548.838	520.934
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.757	6.612

<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	555.595	527.546
14) oneri diversi di gestione	40.706	6.046
<i>Totale costi della produzione</i>	2.013.122	2.092.151
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.021.497)	(1.896.518)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	-	12
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	-	12
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	-	12
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	2.883	490
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	2.883	490
17-bis) utili e perdite su cambi	-	831
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(2.883)</i>	353
D) Rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie		
19) svalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	-	500.000
<i>Totale svalutazioni</i>	-	500.000
<i>Totale delle rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie (18-19)</i>	-	<i>(500.000)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	(1.024.380)	(2.396.165)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.024.380)	(2.396.165)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.024.380)	(2.396.165)
Interessi passivi/(attivi)	(54.905)	(353)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(1.079.285)</i>	<i>(2.396.518)</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	28.593	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	555.595	527.546
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		500.000
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	1.339.999	16.547
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.924.187</i>	<i>1.044.093</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>844.902</i>	<i>(1.352.425)</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(426.547)	(4.000)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(6.450)	183.517
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	79.901	163.304
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(116.336)	262.878
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	824.914	(161.984)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>355.482</i>	<i>443.715</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.200.384</i>	<i>(908.710)</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	54.905	353
(Utilizzo dei fondi)	(16.826)	
Altri incassi/(pagamenti)	(316.327)	
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(278.248)</i>	<i>353</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	922.136	(908.357)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(8.923)	(2.533)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.095.136)	(26.010)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.104.059)	(28.543)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.392)	14.169

Accensione finanziamenti	83.433	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	81.041	14.169
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(100.882)	(922.731)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	141.013	1.063.744
Danaro e valori in cassa		141.013
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	141.013	1.063.744
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	40.131	141.013
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	40.131	141.013
Differenza di quadratura		

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2021.

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.

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

Commento

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

Continuità aziendale

Gli Amministratori dell'Emittente indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 31 dicembre 2021, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura dell'esercizio, sussistente il presupposto della continuità aziendale. A conferma di tale sussistenza, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della società il piano di sviluppo 2022-2024 che prevede una accelerazione del business anche in ottica dell'integrazione della società target Swisstech Consling S.r.l.s. con conseguente miglioramento dei risultati economici e finanziari. Pertanto, i flussi di cassa generati dalla gestione corrente comprensivi anche delle risorse che si prevede verranno raccolte attraverso gli aumenti di capitale la cui proposta è stata già deliberata dal Consiglio di Amministrazione, sono più che sufficienti alla copertura del fabbisogno finanziario corrente.

Inoltre, se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento di ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio Ucapital LTD a supportare Ucapital 24 S.p.A. per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna, così come da lettera di impegno sottoscritta in data 11 aprile 2022.

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

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

Commento

Ai sensi dell'articolo 2423 del codice civile si precisa che sono state derogate alcune previsioni in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa in quanto si ritiene che la loro osservanza abbia effetti irrilevanti. In particolare in tema di rilevazione e valutazione dei crediti e debiti di cui all'art. 8) primo comma del 2423 si fa presente che non è stato adottato il metodo del costo ammortizzato. I criteri di valutazione adottati verranno descritti analiticamente nelle specifiche sezioni della presente nota integrativa.

Cambiamenti di principi contabili

Commento

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Commento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

Commento

I criteri applicati nella valutazione delle voci 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

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

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni immateriali 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.

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.

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

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.

Nel determinare l'ammontare della svalutazione si è tenuto conto della valutazione degli assets della partecipata e del valore del patrimonio netto della stessa.

Operazioni di locazione finanziaria

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 C.C. I crediti sono stati valutati al presumibile valore di realizzo con stanziamento del fondo svalutazione crediti, verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica 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.

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 principalmente a canoni di leasing, assicurazioni, consulenze, servizi professionali sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" mediante ripartizione dei costi comuni a più esercizi sulla base del principio di competenza.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte 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.

I ratei relativi a costi del personale per ratei ferie, permessi, mensilità aggiuntive, interessi e competenze di conto corrente, servizi professionali sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" in base alla competenza degli stessi

Altre informazioni

Commento

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

Introduzione

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

Immobilizzazioni

Introduzione

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

Immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Tale voce è composta da costi di impianto ed ampliamento e da diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno.

I costi di impianto ed ampliamento sono costituiti dalle spese necessarie alla costituzione, ovvero il compenso del notaio relativo all'atto di costituzione, i costi relativi all'aumento di capitale sociale avvenuto nel primo trimestre 2018, il compenso del perito che ha effettuato la 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".

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono costituiti da software di proprietà capitalizzato. Trattasi della piattaforma telematica sulla quale si basa l'attività della società.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 2.317.747,00.

Nella tabella sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	769.660	1.835.010	-	2.604.670
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	185.320	647.902	-	833.222
Valore di bilancio	584.340	1.187.108	-	1.771.448
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	32.834	765.200	297.102	1.095.136
Ammortamento dell'esercizio	157.216	384.673	6.948	548.837
<i>Totale variazioni</i>	<i>(124.382)</i>	<i>380.527</i>	<i>290.154</i>	<i>546.299</i>
Valore di fine esercizio				
Costo	802.494	2.600.210	297.102	3.699.806
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	342.536	1.032.575	6.948	1.382.059
Valore di bilancio	459.958	1.567.635	290.154	2.317.747

Immobilizzazioni materiali

Introduzione

Le immobilizzazioni materiali sono costituita da impianti e macchinari e da altri beni materiali (mobili ed arredi e macchine ufficio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Introduzione

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 20.120,00; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 29.221,00

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

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	3.600	36.862	40.462
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	270	15.422	15.692
Valore di bilancio	3.330	21.440	24.770
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	54	8.869	8.923
Ammortamento dell'esercizio	107	13.466	13.573
<i>Totale variazioni</i>	<i>(53)</i>	<i>(4.597)</i>	<i>(4.650)</i>
Valore di fine esercizio			
Costo	3.654	45.731	49.385
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	377	28.888	29.265
Valore di bilancio	3.277	16.843	20.120

Operazioni di locazione finanziaria

Introduzione

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Operazioni di locazione finanziaria (locatario)

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	59.277
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	14.819
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	18.203
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	739

Commento

Leasing Mercedes Benz Financial contratto n. 0000000002525705

Veicolo Mercedes Benz Modello C220 AUTO 4 MATIC PREMIUM

Data stipula 31/07/2019

Decorrenza 06/08/2019

Durata mesi 36, canone mensile da euro 836

Maxicanone: euro 5.227,00

Opzione di acquisto: euro 22.252,00.

Immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite ad inizio esercizio dalla partecipazione di controllo nella società UCAPITAL24 LTD, valutata e rilevata nello scorso esercizio al fair value per euro 500.000,00 sulla base di un valore di perizia per impairment test. Ucapital 24 LTD è detentore della tecnologia e del Know how connesso alle attività di UCAPITAL 24 Spa. Tale partecipazione di controllo è stata oggetto di conferimento da parte del socio di maggioranza UCAPITAL LTD a seguito di valutazione/perizia contestualmente alla costituzione della società. Si riportano i dati della società controllata:

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

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

Introduzione

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

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	4.860.000	4.860.000
Valore di bilancio	4.860.000	4.860.000

Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	540.000	540.000
Totale variazioni	540.000	540.000
Valore di fine esercizio		
Costo	5.400.000	5.400.000
Valore di bilancio	5.400.000	5.400.000

Commento

L'incremento delle partecipazioni iscritte in bilancio deriva, come indicato in premessa, dall'operazione di reverse take over messa a punto e completata con la società Alphiwealth S.r.l.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Introduzione

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo immobilizzato in imprese controllate possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
UCAPITAL24 LTD	HERTFORDSHIRE		-	-	100,000	-
ALPHIWEALTH SRL	ROMA	02604340907	500.000	553.305	100,000	5.400.000
Totale						5.400.000

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

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

La partecipazione nella società controllata Alphiwealth s.r.l. iscritta a 5,4 milioni di euro presenta un differenziale negativo, rispetto al valore di patrimonio netto della controllata che alla data del 31 dicembre 2021 è pari a circa 0,6 milioni di euro.

L'amministratore unico alla data odierna ritiene che non sussistano perdite durevoli di valore della partecipazione tale per cui non sono state rilevate nel conto economico della società delle svalutazioni.

A supporto della suddetta previsione la società Alphiwealth ha predisposto un piano di cassa, in considerazione della futura ripresa del business già dal mese di maggio 2022. Tali flussi finanziari sono stati integrati nel piano consolidato del Gruppo Ucapital 24 che è stato oggetto di formale approvazione da parte degli Amministratori.

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 Alphiwealth S.r.l per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna, così come da lettera di impegno sottoscritta in data 11 aprile 2022.

In base all'art. 2426 3° comma CC: "Per le immobilizzazioni consistenti in partecipazioni in imprese controllate o collegate che risultino iscritte per un valore superiore a quello derivante dall'applicazione del criterio di valutazione

previsto dal successivo numero 4) o, se non vi sia obbligo di redigere il bilancio consolidato, al valore corrispondente alla frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio dell'impresa partecipata, la differenza dovrà essere motivata nella nota integrativa". Sulla base del principio di cui sopra si è proceduto alla svalutazione della partecipazione nella società Ucapital24 LTD sulla base delle valutazioni sopra descritte. 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

Introduzione

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

Introduzione

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

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	4.000	426.547	430.547	430.547	-
Crediti tributari	444.642	(216.858)	227.784	227.784	-
Crediti verso altri	102.699	(37.121)	65.578	5.578	60.000
Totale	551.341	172.568	723.909	663.909	60.000

Commento

I crediti in scadenza oltre l'esercizio pari ad euro 60.000 sono costituiti da depositi cauzionali.

Di seguito il dettaglio dei crediti:

Il credito per ritenute di lavoro dipendente di euro 13.437 nonché del credito inps di euro 14.854 derivano da una doppia compensazione di F24 a zero. Si è opportunamente provveduto alla richiesta del rimborso del credito per quanto concerne l'inps nonché del recupero del credito derivante da 770 per le ritenute.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Introduzione

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

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

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
ITALIA	380.439	227.784	65.578	673.801
ESTERO	50.108	-	-	50.108

Totale	430.547	227.784	65.578	723.909
---------------	----------------	----------------	---------------	----------------

Disponibilità liquide

Introduzione

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

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	141.013	(100.882)	40.131
Totale	141.013	(100.882)	40.131

Ratei e risconti attivi

Introduzione

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

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	198.312	(79.901)	118.411
Totale ratei e risconti attivi	198.312	(79.901)	118.411

Commento

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Risconti attivi	198.312

Si evidenzia il relativo dettaglio:

Dettaglio	Importo esercizio corrente
Contratto leasing autovetture contratto Mercedes Benza Financial n. 0000000002525705	198.312
Servizi professionista provider Chartiq	1.471
Canoni locazione immobili Masada LTD	195.000
Totale ratei attivi	198.312

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

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

Introduzione

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

Introduzione

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

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Altre variazioni - Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	4.247.800	-	769.920	-	-	-	5.017.720
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.792.750	-	-	2.396.165	570.080	-	2.966.664
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.396.165)	2.396.165	-	-	-	(1.024.380)	(1.024.380)
Totale	6.644.385	2.396.165	769.920	2.396.165	570.079	(1.024.380)	6.960.004

Commento

Nel mese di giugno 2021 è stato approvato un aumento di capitale sociale in opzione per Euro 800.000 (incluso sovrapprezzo) sottoscritto integralmente nel mese di luglio 2021.

Mentre nel gennaio 2021 è stato acquisito dalla Società il rimanente 10% della controllata Alphiewealth pari ad Euro 540.000,00 di cui 405.000€ di sovrapprezzo.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

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

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

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	5.017.720	Capitale	B	-

Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.966.664	Capitale	A;B	-
Totale	7.984.384			-
Quota non distribuibile				7.984.384
Residua quota distribuibile				-
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro				

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

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 di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	30.896	23.977	11.920	(290)	11.767	42.663

Commento

Il trattamento di fine rapporto fa riferimento a n. 13 unità.

Debiti

Introduzione

Si precisa che la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato

Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione

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

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	4.100	-	4.100	-	4.100
Debiti verso banche	126.085	10.437	136.522	10.945	125.577
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-	-
Acconti	700	70	770	770	-
Debiti verso fornitori	307.979	(6.450)	301.529	301.529	-

Debiti verso imprese controllate	-	105.000	105.000	105.000	-
Debiti verso imprese controllanti	-	750.000	750.000	750.000	-
Debiti tributari	2.295	8.848	11.143	11.143	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.168	9.294	19.462	19.462	-
Altri debiti	85.619	(14.815)	70.804	70.804	-
Totale	536.946	862.384	1.399.330	1.269.653	129.677

Commento

Debiti verso banche

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

Voce	Debiti per finanziamenti a breve termine	Debiti per finanziamenti a medio termine	Totale
4)	25.000	111.522	136.522

L'importo è composto tra tre componenti:

- Banca conto corrente euro 508,00;
- Mutui ipotecari di euro 120.000,00 stipula Banca Popolare di Milano del 16.11.2018 ed in scadenza al 16.11.2018 ed in scadenza al 30.11.2023, con sospensione covid 2020-2021;
- Finanziamento medio/lungo termine bancario di euro 25.000,00 concessione 2020 come finanziamento garantito con 24 anni di preammortamento;

La ripartizione temporale della separata indicazione, entro ed oltre l'esercizio, è stata effettuata sulla base dei corrispondenti piani di ammortamento, tenendo conto delle sospensioni dei finanziamenti ottenute per la normativa covid relativamente al 2020-2021.

Di seguito il dettaglio di tutti i debiti:

Dettaglio	Consist. finale
Soci conto finanziamento infruttifero	4.100
Debiti verso le banche	136.522
Anticipi da clienti terzi e fondi spese	770
Fornitori terzi	301.529
Debiti tributari	11.143
Debiti verso istituti di previdenza	19.462
Altri debiti	70.804
Debiti verso controllanti	750.000
Debiti verso controllate	105.000
Totale	1.399.330

Suddivisione dei debiti per area geografica

Introduzione

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

Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica

Area geografica	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	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	Debiti
Italia	4.100	136.522	770	272.278	105.000	750.000	11.143	19.462	70.804	1.370.079
Estero	-	-	-	29.251	-	-	-	-	-	29.251
Totale	4.100	136.522	770	301.529	105.000	750.000	11.143	19.462	70.804	1.399.330

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

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

Introduzione

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

Si evidenzia che si è proceduto a riallocare i debiti verso il personale per ferie, permessi e mensilità differite classificati come ratei passivi nell'esercizio precedente negli altri debiti. I ratei passivi si riferiscono pertanto alla data di presentazione del bilancio a servizi professionali per la gestione della piattaforma, servizi professionali di quotazione EGM e compensi professionali

I risconti passivi sono costituiti dalla quota di credito d'imposta relativo alla quotazione all'EGM riconosciuto nel 2020 ed indicato tra i crediti, suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	43.563	(43.563)	-
Risconti passivi	291.094	(72.773)	218.321
Totale ratei e risconti passivi	334.657	(116.336)	218.321

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

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

Introduzione

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

Introduzione

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

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazione di servizi	618.433

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Introduzione

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

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	605.983
ESTERO	12.450

Costi della produzione

Commento

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

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

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

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Introduzione

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie. Gli interessi verso le banche riguardano il mutuo e il finanziamento in corso presso BNL e BPM.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Debiti verso banche	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	2.883	2.883

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Commento

Nessuna rettifica di valore.

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

Introduzione

Non vi sono stati singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali.

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

Introduzione

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Non sono stati effettuati stanziamenti di imposte correnti, data la mancanza del relativo imponibile fiscale

Imposte differite e anticipate

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive o passive, in quanto si ritiene che le differenze temporanee tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo siano di importo irrilevante rispetto al reddito imponibile complessivo.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Commento

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso 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

Introduzione

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

Dati sull'occupazione

Introduzione

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

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	Impiegati	Totale dipendenti
Numero medio	13	13

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

Introduzione

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.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	11.250	20.560

Commento

Nella tabella di cui sopra sono riportati i compensi stanziati in bilancio per amministratori e sindaci. Oltre a tali compensi risultano in bilancio rimborsi spese per euro 2.953,00

Compensi al revisore legale o società di revisione

Introduzione

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

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

	Revisione legale dei conti annuali	Altri servizi diversi dalla revisione contabile	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	13.650	20.450	34.100

Commento

Nella tabella vengono riportati i compensi della società RSM per revisione bilancio ed altre attività professionali.

Categorie di azioni emesse dalla società

Introduzione

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

Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società

	Consistenza iniziale, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Consistenza finale, numero
azioni ordinarie	4.077.800	769.920	4.847.720
azioni tipo B	170.000	-	170.000

Titoli emessi dalla società

Introduzione

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

Analisi dei titoli emessi dalla società

	Azioni di godimento	Warrants
Numero	5.017.720	1.652.920
Diritti attribuiti	5.357.720	-

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Introduzione

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Introduzione

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

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Commento

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del 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

Commento

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato. In particolare nel dicembre 2021 la controllata ha stipulato un contratto di collaborazione tecnologica di durata pluriennale oggetto di capitalizzazione

Oltre quanto sopra indicato, nella tabella sotto riportata, sono indicate le operazioni con parti correlate:

	CREDITI	DEBITI	COSTI	RICAVI
Ucapital LTD	-	750.766		-
AlphieWealth Srl	-	105.000	-	-
Totale	-	855.766		-

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

La società non ha sottoscritto accordo non risultanti dallo stato patrimoniale che possano avere un impatto significativo sulla situazione patrimoniale e finanziaria, nonché sul risultato economico d'esercizio.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Commento

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio si rimanda alla relazione sulla gestione..

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

Introduzione

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Insieme più grande	
Nome dell'impresa	Ucapital 24 Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)	10144280962
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Milano, via Molino delle armi n. 11

Commento

Il bilancio consolidato vedrà coinvolte le società Ucapital24 S.p.a. e Alphiewealth S.r.l

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

Introduzione

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

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

Commento

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 20.07.2020 e risultano analiticamente dettagliati nella visura della società

..

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

Commento

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 AIM.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Commento

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

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 unitamente alla Nota integrativa, al bilancio consolidato e alla presente Relazione che lo accompagnano;
- ad approvare la copertura della perdita 2021 di euro 1.024.381 utilizzando la riserva sovrapprezzo azioni.

Nota integrativa, parte finale

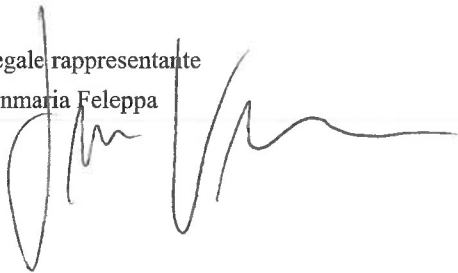
Commento

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2021 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Milano, 12/04/2022

Il legale rappresentante
Gianmaria Feleppa



UCAPITAL24 S.p.A.

Sede legale: VIA MOLINO DELLE ARMI, 11 MILANO

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI

C.F. e numero iscrizione: 10144280962

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

Capitale Sociale Interamente Versato € 5.017.720

Partita IVA: 10144280962

Relazione sulla Gestione

Bilancio al 31/12/2021

Signori Soci,

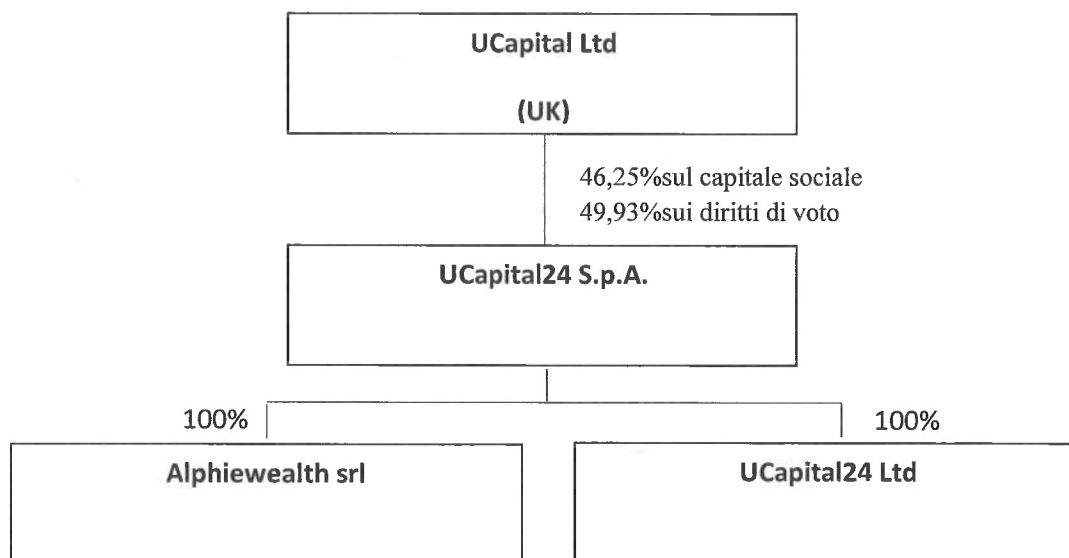
La presente Relazione sulla Gestione è riferita al bilancio al 31 dicembre 2021 della società UCapital24 S.p.A. (d'ora in avanti anche la Capogruppo o la Società).

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 31 dicembre 2021 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:



Informativa sulla società

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

Fatti di particolare rilievo

L'anno 2021 è stato caratterizzato ancora dalla pandemia da COVID-19 seppur gli effetti si sono rivelati di entità molto minore rispetto al 2020. Negli ultimi mesi le attività lavorative sono tornate alla normalità con la presenza in ufficio del personale.

In data 18 novembre 2021 UCapital24 ha lanciato la prima versione dell'app Ucapital24: un ambiente unico dedicato a tutti gli operatori del settore e a tutte le persone interessate a questi temi. Le funzioni basic del social network sono fruibili gratuitamente ma, sono previsti anche servizi premium offerti a pagamento sia B2C che B2B. Subito dopo il lancio di questa versione, grazie all'intervento della Holding UCapital Ltd, è partita un'ultima fase di sviluppo finalizzata alla pubblicazione del social network completo nella versione app mobile e la nuova piattaforma fintech, market intelligence, con la quale si acquisiranno clienti B2C e B2B.

Più nel dettaglio a livello di andamento del business, nel corso del 2021, emergono le seguenti considerazioni: a livello economico, il Gruppo ha fatto registrare un miglioramento dei ricavi e della marginalità rispetto allo stesso periodo di raffronto del 2020 e ciò è prevalentemente imputabile al primo lancio del 18 Novembre e alle attività messe in atto nei mesi precedenti attraverso i nostri servizi digitali per il mondo economico e finanziario.

In pari data, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad approvare la nuova struttura dell'ufficio amministrativo oggetto di una importante attività di riorganizzazione che ha portato, tra le altre cose, alla attribuzione delle deleghe relative all'attività amministrativa di natura ordinaria, al Consigliere Dott.ssa Raffaella Bravin (continuando le stesse a permanere anche in capo alla figura dell'Amministratore Delegato) che assume anche la carica di nuovo Chief Financial Officer in sostituzione del Dott. Giovanni Raffa. Sempre in sostituzione di quest'ultimo, il ruolo di Investor Relations Manager viene affidato alla Dott.ssa Tiziana Iacobelli.

In un'ottica di razionalizzazione dei costi, ottimizzazione delle risorse nello svolgimento delle attività d'impresa nonché di potenziamento delle sinergie, la Società ha stabilito, anche in funzione dell'avvio dell'operatività, di procedere alla internalizzazione della contabilità (sino ad oggi affidata ad uno studio di commercialisti) e alla pianificazione di ulteriori azioni di miglioramento sul sistema di reporting anche mediante adozione di un sistema gestionale che faciliti la reportistica come dato di output delle analisi. L'attività di consulenza volta a favorire ed accelerare il processo di internalizzazione sarà regolata da apposito contratto (di seguito "Contratto") stipulato tra l'Emittente e la Mediterranean Phoenix Consulting S.r.l. (di seguito "MPC"). La MPC società avente per oggetto prevalente l'attività di consulenza imprenditoriale e pianificazione aziendale nonché l'organizzazione di corsi di formazione professionale e servizi di elaborazione e gestione di dati, ha

come amministratore delegato la Dott.ssa Raffaella Bravin, pertanto, il Contratto si inquadra come operazione con Parte Correlata. Considerato il corrispettivo annuo complessivo del Contratto inferiore a Euro 50.000,00 lo stesso rientra tra le Operazioni di Importo Esiguo, pertanto, non trova applicazione la Procedura per Operazioni con Parti Correlate.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Gli Amministratori dell'Emittente indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 31 dicembre 2021, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura dell'esercizio, sussistente il presupposto della continuità aziendale. A conferma di tale sussistenza, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della società il piano di sviluppo 2022-2024 che prevede una accelerazione del business anche in ottica dell'integrazione della società target Swisstech Consling S.r.l.s. con conseguente miglioramento dei risultati economici e finanziari. Pertanto, i flussi di cassa generati dalla gestione corrente comprensivi anche delle risorse che si prevede verranno raccolte attraverso gli aumenti di capitale la cui proposta è stata già deliberata dal Consiglio di Amministrazione, sono più che sufficienti alla copertura del fabbisogno finanziario corrente.

Inoltre, se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento di ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio Ucapital LTD a supportare Ucapital 24 S.p.A. per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna, così come da lettera di impegno sottoscritta in data 11 aprile 2022.

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

Sedi secondarie

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

Attività di direzione e coordinamento

La società non è soggetta a direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale di Ucapital24 ed il confronto al 31/12/2021:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2021	31/12/2020
Rimanenze		
Crediti vs Clienti	431	4
Crediti v/Altri	5	0
Debiti vs Fornitori	-302	-309
Debiti v/controllante	-750	0
Debiti v/controllate	-105	0
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	-721	-305
Altri crediti e attività non immobilizzate	195	463
Altri debiti	-71	-129
Ratei e risconti attivi	118	198
Ratei e risconti passivi	-218	-335
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	-697	-107
Immobilizzazioni Immateriali	2.318	1.771
Immobilizzazioni Materili	20	25
Immobilizzazioni Finanziarie	5.400	4.860
ATTIVO FISSO NETTO	7.738	6.656
CAPITALE INVESTITO LORDO	7.044	6.550
TFR	-42	-31
Fondi Rischi e Oneri		
CAPITALE INVESTITO NETTO	7.002	6.519
Debiti v. banche b.t.	-11	-13
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	-126	-113
Debiti verso soci a b.t.	-4	-4
Altri Debiti Finanziari	0	0
Totale Debiti Finanziari	-141	-130
Crediti finanziari a b.t.	60	84
Totale Crediti Finanziari	60	84
Disponibilità liquide	40	141
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-41	95
Capitale sociale	-5.018	-4.248
Versamento in conto futuro aumento cap	0	0
Riserve	-2.967	-4.793
Utile/perdite portate a nuovo	0	0
Risultato d'esercizio	1.024	2.396
PATRIMONIO NETTO	-6.961	-6.645
TOTALE FONTI	-7.002	-6.519

(*) 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 spa e il confronto al 31/12/2020 :

CONTO ECONOMICO	31/12/21	31/12/20
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	618	123
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. Semilav. E finiti	0	0
Incrementi di imm.per lavori interni	240	0
Altri ricavi	133	73
VALORE DELLA PRODUZIONE	991	196
Consumi dimaterie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate	-1	-3
Costi per servizi	-774	-978
Costi di godimento beni di terzi	-166	-149
Costi del personale	-476	-428
Oneri diversi di gestione	-40	-6
COSTI DELLA PRODUZIONE	-1.457	-1.564
EBITDA	-466	-1.368
EBITDA Margin (%)		
Ammortamenti immateriali	-549	-521
Ammortamenti materiali	-7	-7
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0	-500
EBIT	-1.022	-2.396
EBIT Margin (%)		
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	-2	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-1.024	-2.396
Imposte sul reddito esercizio		
UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO	-1.024	-2.396

(*) 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 31 dicembre 2021

RICAVI DELLE VENDITE	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi Ucapital24	0	0
Marketing Partnership Fees	0	6
Digital Advertising Fee	245	117
Service Fees	1	0
Altri ricavi	372	0
Totale	618	123

Dettaglio dei costi per Servizi al 31 dicembre 2021

COSTI PER SERVIZI	31/12/2021	31/12/2020
Consulenze afferenti diverse	146	216
Altri costi per prestazioni di terzi	208	253
Compensi/rimborsi co.co.co.	0	131
Compensi amministratori	137	0
Rimborsi spese amministratori	0	3
Spese di viaggio	0	9
Costi per servizi indeducibili	0	15
Consulenze amministrative e fiscali	53	83
Spese per alberghi e ristoranti		6
Consulenze marketing e pubblicitarie	209	215
Contributi previd. co.co.co.	0	23
Commissioni e spese bancarie	1	1
Altre spese amministrative	12	1
Assicurazioni obbligatorie	0	12
Spese energia e utenze varie	7	4
Cancelleria varia	1	0
Altri servizi	0	6
Totale	774	978

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

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

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

Informativa sul personale

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

1) Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento. In particolare si segnala che alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti con le suddette società possono essere riassunti come segue: cessione di licenze d'uso software proprietario e collaborazione per lo sviluppo di prodotti integrati.

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 intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In data 7 marzo il Consigliere dottor Lucio Fusaro ha presentato le proprie dimissioni dettate in considerazioni delle possibili conseguenze derivanti dalla spiacevole situazione del conflitto bellico in corso in Ucraina sulla propria posizione personale.

In data 8 marzo il Consiglio di Amministrazione ha analizzato la fattibilità dell'operazione di sviluppo del proprio business attraverso l'integrazione della Swisstech Consulting che prevede l'acquisizione dell'intero capitale sociale di quest'ultima da parte della Società. La prospettata acquisizione della Swisstech Consulting, società commerciale di servizi fintech che progetta e vende software per

l'analisi dei cambi valutari grazie a meccanismi di intelligenza artificiale, porterà all'Emittente tutti i clienti oggi gestiti da Swisstech e il team commerciale di quest'ultima che prenderà in carico la commercializzazione dei servizi premium e di quelli B2C offerti da UCapital24.

La Società ha approvato inoltre la proposta di aumento di capitale sociale aperto per Euro 2.000.000 comprensivi di sovrapprezzo, 0,3 milioni € con esclusione del diritto di opzione ed Euro 1.400.000, con diritto di opzione.

Nella prima decade del mese di marzo il Consiglio di Amministrazione della controllata Alphiwealth si è dimesso e il socio unico UCapital24 ha deliberato la nomina di un Amministratore Unico.

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

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala che nei prossimi mesi si manifesteranno le seguenti iniziative aziendali:

I primi mesi del 2022 hanno visto la società impegnata su due fronti paralleli, dal punto di vista del business; da un lato ci siamo concentrati sul completamento dell'architettura tecnologica nonché delle piattaforme dei prodotti da lanciare sul mercato sulla base di un perfezionamento del nostro business model. Dall'altro ci siamo strutturati per costruire una rete commerciale specializzata nella vendita di servizi fintech sia B2C che B2B.

Nel secondo trimestre del 2022 infatti verranno lanciate altre due nuove release delle nostre piattaforme avviando al tempo stesso il nostro nuovo business model che ci posizionerà sul mercato come una vera e propria social media fintech globale.

La piattaforma principale, sia in versione web che in versione app mobile, sarà UCapital24. La piattaforma innovativa che verrà presentata al mercato si caratterizzerà per avere all'interno di un unico ambiente tre diversi concept: il social network classico, una piattaforma fintech e una piattaforma televisiva e di informazione. Sarà totalmente gratuito e avrà come target utenti business di tutto il mondo. La nuova piattaforma, che verrà lanciata sul mercato anche con un restyling del logo, vedrà al suo interno gli utenti di tutto il mondo di matrice finanziaria ed economica interagire liberamente e accedendo a tutte le informazioni in tempo reale.

L'obiettivo è sin da subito creare una base di utenti molto ampia e focalizzata nei paesi del nord Europa, nord America e Middle Est. A tal proposito si avvieranno delle campagne marketing specifiche e targhettizzate che spingeranno la nuova social media fintech a penetrare nelle aree di interesse.

Oltre al social media, verrà lanciata anche la Market Intelligence. Una nuova piattaforma fintech, collegata al social network e basata su un sofisticato sistema di artificial intelligence e machine learning, in grado di analizzare i mercati in tempo reale fornendo in modo dettagliato un aggiornamento costante su tutte le asset class.

Le linee di Business saranno:

- Advertising e digital marketing. All'interno del social sarà possibile acquistare servizi pubblicitari con campagne targettizzate su un mercato business e professional. Maggiore sarà quindi la base di utenti registrati, maggiore sarà la capacità di generare ricavi costanti e progressivi in tutto il mondo nella vendita di servizi di advertising e digital marketing. Tra questi sarà possibile anche poter gestire la pubblicità non solo sul canale UCapital24, ma su tutti gli altri social network più conosciuti.
- Licenze premium. Gli utenti registrati gratuitamente, all'interno del social potranno altresì acquistare licenze premium relative a diversi servizi adatti a trader, start up, pmi e professionals.
- Servizi Fintech B2B. Le istituzioni finanziari, quali Broker, Banche, Società finanziarie etc... potranno acquistare le nostre white label fintech con soluzioni commerciali modulabili e adatte alle diverse esigenze.
- Servizi fintech B2C.

Il business model prevederà quindi un processo su due livelli;

- la creazione di una base utenti all'interno del social
- la crescita dei ricavi sulle quattro linee di servizi.

I servizi e i prodotti verranno venduti attraverso azioni mirate on line e off line. Entrambe verranno gestire ed ottimizzate da una rete di sales che agirà all'interno del social network e sui diversi canali digitali associati a UCapital24.

Nella seconda metà del 2022, lanceremo una terza piattaforma premium, sempre collegata al social che consentirà agli utenti di accedere una dashboard con contenuti formativi in diverse lingue.

Il business model della società quindi avrà come driver principale l'investimento in marketing che produrrà utenti all'interno del social. La base di utenti produrrà a sua volta l'attivazione dei diversi clienti relativi ai diversi servizi offerti. I ricavi generati da tale modello quindi vedranno nel primo anno un livello di ricavi maggiore sulle linee relative alle licenze premium e ai servizi fintech B2B. In una fase successiva invece aumenterà progressivamente anche la linea relativa all'advertising e ai servizi di digital marketing.

Nel corso del 2021 e nei primi mesi del 2022, la società quindi ha investito e si è dotata di una struttura tecnologica e di un sistema di artificial intelligence che permetterà finalmente il posizionamento sul mercato all'interno della platea mondiale di social media a carattere economico e finanziario.

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 alla sua realtà aziendale.

Milano, 12/04/2022

Il Consiglio di Amministrazione

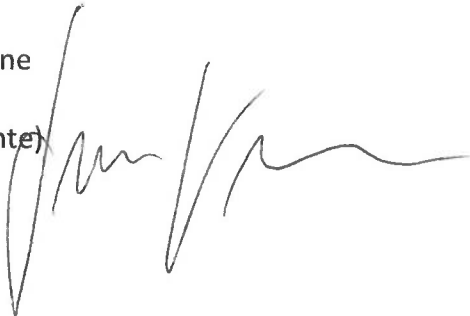
Feleppa Gianmaria (Presidente)

Leonardi Davide

Bravin Raffella

Gabrielli Erika

Montanari Werther

A handwritten signature in black ink, likely belonging to Gianmaria Feleppa, the President of the Board of Directors. The signature is stylized and fluid, written over the list of board members.

**Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14
del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Agli Azionisti di
UCAPITAL 24 S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Ucapital 24 S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione sui seguenti paragrafi:

- *"Continuità aziendale"* riportato sia nella relazione sulla gestione sia nella nota integrativa al bilancio d'esercizio che descrive le considerazioni degli Amministratori in relazione all'utilizzo del presupposto della continuità aziendale;
- *"Immobilizzazioni finanziarie"*, sezione *"Valore delle immobilizzazioni finanziarie"* riportato nella nota integrativa al bilancio d'esercizio che descrive le considerazioni degli Amministratori in relazione all'assenza di perdite durevoli di valore riferite alla valutazione della partecipazione.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, è stato sottoposto a revisione contabile da parte di altro revisore che, in data 8 giugno 2021, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro

giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Ucapital 24 S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Ucapital 24 S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

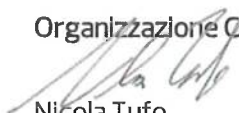
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Ucapital 24 S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della Ucapital 24 S.p.A. al 31/12/2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 14 Aprile 2022

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



Nicola Tufo

(Socio – Revisore legale)

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE
DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Ai Soci della Società UCapital 24 S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori

commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della UCapital 24 S.p.A. al 31 dicembre 2021, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia una perdita d'esercizio di euro 1.024.380.

Il bilancio è stato messo a nostra disposizione con il nostro assenso in deroga al termine di cui all'art. 2429 c.c..

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. ci ha consegnato la propria relazione datata 14 aprile 2022 contenente un giudizio senza modifica con osservazioni che il collegio sindacale condivide.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle “Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate” consistenti in un

controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all’incaricato della revisione legale.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull’osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull’adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall’organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull’adeguatezza dell’assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire ad eccezione del fatto che l’assetto organizzativo abbia bisogno di miglioramenti per velocizzare le informazioni societarie.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. .

Il Collegio sindacale ha emesso apposito parere in merito all'aumento di capitale con relazione del 21 aprile 2021.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi, ulteriori rispetto a quelli già evidenziati, tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale *“il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della UCapital 24 S.p.A. al 31 dicembre 2021 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione”*.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c. 4.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione della perdita d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Milano, 14 aprile 2022

Per il collegio sindacale

Diego Pastori

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pastori', with a stylized flourish at the end.

UCAPITAL24 S.P.A.

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: UCAPITAL24 S.P.A.
Sede: VIA MOLINO DELLE ARMI, 11 MILANO MI
Capitale sociale versato: 5.117.720
Capitale sociale interamente versato: no
Codice CCIAA: MI
Partita IVA: 10144280962
Codice fiscale: 10144280962
Numero REA: 2509150
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 631130
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: UCAPITAL24 SPA
Paese della capogruppo: ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 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 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.

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 al 31/12/2021	Patrimonio Netto al 31/12/2021	Risultato d'esercizio al 31/12/2021	% di possesso
UCapital Spa	Milano	5.017.720	7.984.384	-1.024.381	
Alphiewealth S.r.l.	Roma	500.000	612.742	-59.438	100%*

* Alla data di presentazione del bilancio la quota di partecipazione di UCapital24 S.p.A. in Alphiewealth S.r.l. è pari al 100%.

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 comprende il bilancio della UCapital24 S.p.A. ed il bilancio alla medesima data della controllata Alphiewealth S.r.l., nella quale la Capogruppo detiene direttamente il 100% dei diritti di voto, pertanto dalla data di aumento del capitale sociale con conferimento, come sopra descritta, fino alla chiusura del presente bilancio.

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 31 dicembre 2021 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.

CONTINUITA' AZIENDALE

Gli Amministratori dell'Emittente indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 31 dicembre 2021, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura dell'esercizio, sussistente il presupposto della continuità aziendale. A conferma di tale sussistenza, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della società il piano di sviluppo 2022-2024 che prevede una accelerazione del business anche in ottica dell'integrazione della società target Swisstech Consling S.r.l.s. con conseguente miglioramento dei risultati economici e finanziari. Pertanto, i flussi di cassa generati dalla gestione corrente comprensivi anche delle risorse che si prevede verranno raccolte attraverso gli aumenti di capitale la cui proposta è stata già deliberata dal Consiglio di Amministrazione, sono più che sufficienti alla copertura del fabbisogno finanziario corrente.

Inoltre, se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento di ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio Ucapital LTD a supportare Ucapital 24 S.p.A. per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna, così come da lettera di impegno sottoscritta in data 11 aprile 2022.

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

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 un'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.

II 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.

Il comma 7-bis dell'art. 60 del DL 104/2020 consente di sospendere, in tutto o in parte, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e che, secondo corretti principi contabili, andrebbero altrimenti rilevati nel Conto economico del bilancio di esercizio 2021. Si precisa che le due società, facenti parte dell'area di consolidamento, non si sono avvalse della citata norma.

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

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale. Ai sensi del numero 5 comma 1 dell'art. 2426 cc, fino a quando l'ammortamento di tali costi pluriennali non sia completato, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati. In riferimento alla Capogruppo nell'ambito dell'operazione di quotazione sul mercato AIM Italia, mercato di negoziazione multilaterale gestito da Borsa Italiana S.p.A., avvenuta in data 15 novembre 2019, sono stati ricompresi in tale voce i costi notarili ed i compensi dei consulenti che vi hanno partecipato. Tali costi sono iscritti al costo e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi (aliquota del 20%).

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

L'avviamento iscritto del bilancio consolidato deriva dall'elisione della partecipazione nella controllante, 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.

La partecipazione nella società controllata Alphiwealth s.r.l. iscritta a 5,4 milioni di euro presenta un differenziale negativo, rispetto al valore di patrimonio netto della controllata che alla data del 31 dicembre 2021 è pari a circa 0,6 milioni di euro.

L'amministratore unico alla data odierna ritiene che non sussistano perdite durevoli di valore della partecipazione tale per cui non sono state rilevate nel conto economico della società delle svalutazioni. A supporto della suddetta previsione la società Alphiwealth ha predisposto un piano di cassa, in considerazione della futura ripresa del business già dal mese di maggio 2022. Tali flussi finanziari sono stati integrati nel piano consolidato del Gruppo Ucapital 24 che è stato oggetto di formale approvazione da parte degli Amministratori.

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 Alphiwealth S.r.l per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna, così come da lettera di impegno sottoscritta in data 11 aprile 2022.

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

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

Si segnala che per il bilancio in chiusura al 31 dicembre 2020 per le immobilizzazioni immateriali, non sono state effettuate svalutazioni.

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 comma 7-bis dell'art. 60 del DL 104/2020 consente di sospendere, in tutto o in parte, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e che, secondo corretti principi contabili, andrebbero altrimenti rilevati nel Conto economico del bilancio di esercizio 2020. Si precisa che le due società, facenti parte dell'area di consolidamento, non si sono avvalse della citata norma.

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 31 dicembre 2021, 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.

Si segnala che per il bilancio in chiusura al 31 dicembre 2021, dalla valutazione delle immobilizzazioni immateriali, non si sono evidenziate situazioni che rendessero necessario un impairment test.

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.

Il Fondo per imposte, anche differite, accoglie l'accantonamento per imposte probabili, aventi ammontare e/o data di sopravvenienza indeterminati.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali.

Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti. L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

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

Per tutti i debiti è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato, quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore

iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i debiti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

Ricavi e costi

Sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza economica e temporale.

I ricavi per la vendita dei prodotti sono riconosciuti al momento del passaggio di proprietà, che generalmente coincide con la spedizione, al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

Le transazioni con le entità correlate sono avvenute a normali condizioni di mercato.

Negli altri ricavi e proventi sono registrati componenti positivi di reddito non altrove classificabili. Gli stessi sono principalmente costituiti da altri ricavi non imponibili per la quota di credito d'imposta relativa alla quotazione all'AIM riconosciuta nel 2020 ed indicata tra i crediti tributari dell'attivo circolante. Tale credito e corrispondente ricavo sono stati suddivisi 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 conto delle 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 la società controllante non ha base imponibile tassabile ai fini delle imposte correnti e non sono state accantonate le imposte anticipate nel rispetto del 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 le 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 31 dicembre 2021.

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 6.273.540 al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio per complessivi Euro 597.081.

Per una migliore comprensione di tale categoria si segnala che:

- La voce “Costi di impianto e di ampliamento”, pari ad Euro 562.805,63 è rappresentata dalla capitalizzazione dei costi sostenuti conseguentemente all'operazione di quotazione sul mercato AIM/Italia nel novembre 2019 nonché ai relativi costi per consulenze; nell'anno 2021 tale voce è stata incrementata per i costi professionali sostenuti per l'aumento di capitale sociale;
- La voce “Costi di sviluppo”, pari ad Euro 20.000 accoglie i costi risultanti dall'applicazione della ricerca di base ovvero di conoscenze acquisiti in un progetto atto alla produzione di materiali, dispositivi, processi e sistemi nuovi o sostanzialmente migliorati, prima dell'inizio della produzione commerciale o del loro utilizzo;
- La voce “Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno”, pari ad Euro 1.603.634 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;
Nello specifico sono stati capitalizzati, con il consenso del Collegio Sindacale, i seguenti importi con riferimento alla piattaforma web ed alla versione app lanciate il 18 novembre e sviluppate successivamente:
 - 239.811€ relativi alle attività interne (costo del personale)
 - 750.000€ relativi alle attività svolte dalla UCapital LTD con riferimento al contratto di collaborazione tecnologica
- La voce “Concessioni, licenze, marchi e diritti simili”, pari ad Euro 709, 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 4.547.594 deriva dalla valutazione, esplicitata in premessa, in riferimento all’aumento di capitale sociale liberato con conferimento di partecipazioni di AlphieWealth S.r.l.;
- La voce “Altre immobilizzazioni” pari ad Euro 374.650, accoglie tipologie di beni immateriali e spese straordinarie su beni di terzi non classificabili nei conti di cui sopra. Nell’anno 2021 sono state sostenute spese per la messa a punto dei nuovi uffici; ad esempio l’accesso tramite codici.

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

Immobilizzazioni Immateriali	
Valore di inizio esercizio	2.456.063
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	980.564
Valore di bilancio	1.475.499
Variazioni nell'esercizio	
Incrementi per acquisizioni	1.635.137
Avviamento	4.787.258
Ammortamento dell'esercizio	788.501
Totale variazioni	5.633.894
Valore di fine esercizio	7.109.393

Immobilizzazioni materiali

L’importo complessivo di tali voci, pari ad Euro 21.145 risulta al netto degli ammortamenti effettuati nell’esercizio per complessivi Euro 6.757. Di seguito il dettaglio delle voci:

Immobilizzazioni Materiali	
Valore di inizio esercizio	42.514
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-23.529
Valore di bilancio	18.985
Variazioni nell'esercizio	
Incrementi per acquisizioni	
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore	

Ammortamento dell'esercizio	6.757
Totale variazioni	-6.757
Valore di fine esercizio	
Costo	51.393
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	30.247
Valore di Bilancio	21.146

Immobilizzazioni finanziarie

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

Crediti

Di seguito si riporta il dettaglio dei dati aggregati.

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 31.12.2021 risultano essere

	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	+285.234	578.779	578.779	
Crediti tributari	-270.678	227.070	227.070	
Crediti verso altri	-65.344	65.578	65.578	
Totali crediti iscritti nell'attivo circolante	-50.787	871.427	871.427	

Crediti verso clienti

Per quanto concerne i crediti verso clienti la consolidante ha provveduto allo stanziamento dell'apposito fondo svalutazione per un importo pari ad euro 50.000 con riferimento ai crediti che la controllata Alphiewealth vanta nei confronti delle società EVABETA ROMA e EVABETA RUSSIA per un importo complessivo di Euro 146.800 che risultano incagliati e dai solleciti effettuati (già inviata la diffida ad adempiere) non è emerso alcun riscontro positivo.

I crediti tributari della consolidata accolgono crediti Ires, Irap, crediti Ricerca & Sviluppo anno 2018 e 2019 nonché eccedenze di versamento alla fonte sui redditi di lavoro dipendente.

Crediti tributari

I crediti tributari della consolidante derivano dall'importo del credito v/erario presente in bilancio di euro 227.070 per Credito d'imposta alle PMI per costi di consulenza.

Imposte anticipate

Non sono presenti imposte anticipate perché non stanziate.

Crediti verso altri

Tra i crediti verso altri della società consolidante sono presenti Euro 60.000 con scadenza oltre i 12 mesi, per depositi cauzionali.

Attività che non costituiscono immobilizzazioni

Disponibilità liquide

La voce in oggetto risulta a fine esercizio così composta:

	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	-123.267	63.692
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale	-123.267	63.692

La voce rappresenta le disponibilità liquide in essere sui conti correnti al 31 dicembre 2021 pari a Euro 63.692.

Ratei e risconti attivi

La voce in oggetto risulta a fine esercizio così composta:

	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	-81.162	118.411
Totale Ratei e risconti attivi	-81.162	118.411

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.

I risconti attivi della società consolidante pari ad Euro 118.411 sono così dettagliati

Contratto di leasing autovetture contratto Mercedes Benz Financial n.

0000000002525705	1.216,63
AXA Assicurazione	193,51
Canoni locazione immobili Masada LTD	117.000
Totale risconti attivi	118.411

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, pari a Euro 6.900.566 migliaia, risulta composto dalle seguenti voci:

	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	5.017.720		B	
Riserva Sovrapprezzo Azioni	2.966.664		A,B,C	
Utili (perdita) di esercizio	-1.323.418			
Totale	6.660.966			
Quota non distribuibile				
Residua quota distribuibile				

Capitale sociale

Il capitale sociale della Capogruppo è pari ad Euro 5.017.720 interamente sottoscritto e versato al 31 dicembre 2021 e rappresentato da n. 5.017.720 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1.

Riserva sovrapprezzo

Tale riserva accoglie l'importo di Euro 2.966.664 derivante dal sovrapprezzo della sottoscrizione dell'aumento di capitale dell'esercizio 2020 al netto della perdita 2020 di Euro 2.432.763.

Utile (perdita) dell'esercizio

Tale voce, pari a Euro -1.323.418, è rappresentata dalla perdita dell'anno 2021 sostenuta dalle società appartenenti al gruppo.

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	6.960.004	-1.024.380
Risultati, pro quota, conseguiti dalle partecipate	-54.438	-54.438
Eliminazione valore partecipazioni:		
- AMMORTAMENTO MAGGIOR AVVIAMENTO	-239.664	- 239.664

Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza del gruppo	6.660.902	-1.323.482
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza dei terzi		
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio	6.660.902	-1.323.482

Fondi per rischi e oneri

E' stato affidato l'incarico di recuperare il credito verso le società EVABETA Italia ed EVABETA Russia allo Studio Annunziata ed è stanziato l'importo di 50.000€ in quanto la diffida ad adempiere ad oggi non ha sortito effetto positivo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato					
	Variazioni nell'esercizio -	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio -	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
	Accantonamento		Altre variazioni		
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	23.977	11.720	-4572	31.125	42.663

La voce in oggetto, pari a Euro 42.663, risulta costituito 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 31 dicembre 2021 verso i dipendenti.

Debiti

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

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

	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti		4.100	4.100	
Debiti verso le banche	+12829	136.522	10.945	125.577
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti	+310	1010	1010	
Debiti verso fornitori	+742415	1.051.943	1.051.943	
Debiti tributari	-32717	-7.440	-7.440	
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	+7517	4.751	4.751	
Altri debiti	+17133	70.804	200	
Totale debiti	687.364	1.261.690	1.065.509	125.577

Debiti verso fornitori

La voce “Debiti verso fornitori”, pari ad Euro 1.051.943, è composta principalmente da fatture già ricevute da fornitori italiani ed esteri.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Nella voce “Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale”, pari ad Euro 4.751 migliaia, sono allocati i debiti verso INPS per contributi su lavoro dipendente e assimilati.

Altri debiti

Gli altri debiti, pari a complessivi Euro 70.804, accolgono principalmente il debito maturato verso il personale dipendente e assimilato.

Ratei e risconti passivi

	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	
Risconti passivi	218.814
Totale Ratei e risconti passivi	218.814

Quota Società UCAPITAL 24 S.P.A € 218.321

Quota Società Alphiewealth S.r.l € 493

La voce in oggetto pari ad Euro 218.814 è composta principalmente dai risconti passivi costituiti dalla quota di credito d'imposta relativo alla quotazione all'AIM riconosciuto nel 2020 ed indicato tra i crediti, suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati

CONTO ECONOMICO

Le voci del conto economico sono classificate in base a quanto previsto dal codice civile e dal nuovo principio contabile “OIC 12 – Composizione e schemi del bilancio d'esercizio” emanato dall'OIC nel dicembre 2016.

Di seguito sono commentate le principali voci del Conto Economico dell'esercizio 2021.

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni al 31 dicembre 2021 ammontano ad Euro 1.016.578 per una migliore comprensione di seguito riportiamo una ripartizione del fatturato:

	CONTO ECONOMICO	
A	Valore della produzione:	982.292
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	604.433
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	239.811
A.5	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	138.049

Altri ricavi e proventi

La voce “*Altri ricavi e proventi*” pari ad Euro 138.049 si riferisce principalmente a ricavi e proventi non imponibili derivanti dalla richiesta e l’ottenimento del credito d’imposta per le spese di quotazione al mercato AIM Italia.

Costi della produzione

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

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

B	Costi della produzione:	-2.302.293
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-1.359
B.7	Per servizi	-814.115
B.8	Per godimento di beni di terzi	-166.060
B.9	Per il personale:	-505.766
a)	Salari e stipendi	-350.568
b)	Oneri sociali	-97.106
c)	Trattamento di fine rapporto	-28.691
d)	Trattamento di quiescenza e simili	0
e)	Altri costi	-29.400
B.10	Ammortamenti e svalutazioni:	-795.259
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-788.501
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-6.757
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	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	-19.735
a)	Costi derivanti dalle gestioni accessorie	0
b)	Minusvalenze di natura non finanziaria	0
c)	Sopravvenienze e insussistenze passive	-10.036
d)	Imposte indirette, tasse e contributi	-9.676
e)	Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria	-1

Costi per materie prime

I “Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci” pari ad Euro 1.359, 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 814.115 al 31 dicembre 2021, include principalmente i costi relativi a consulenze amministrative e fiscali, consulenze marketing e pubblicitarie, consulenze tecniche, compensi a sindaci ed amministratori e servizi diversi e costi dei collaboratori coordinati e continuativi.

Costi per godimento beni di terzi

La voce “Costi per godimento beni di terzi” pari ad Euro 166.060 è composta dai canoni di locazione di immobili, leasing di un’autovettura, canoni noleggio attrezzature e licenze d’uso di software non capitalizzati.

Costi per il personale

I “Costi per il personale” pari a complessivi Euro 505.766 accolgono i costi di salari e stipendi, oneri sociali e trattamento di fine rapporto lavoro subordinato.

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 19.735 migliaia al 31 dicembre 2021.

Proventi ed oneri finanziari

La voce in oggetto risulta a fine esercizio così composta:

C	Proventi e oneri finanziari	-3481
C.15	Proventi da partecipazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0
a)	Proventi da partecipazioni da imprese controllate	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:	0
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	0
c)	Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0
d)	Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	0
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	0
C.17	Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-3481
a)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllate	0
b)	Interessi e proventi assimilati da imprese collegate	0
c)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllanti	383
d)	Interessi e proventi assimilati da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	214
e)	Interessi e proventi assimilati altri	2885
C.17-bis	utili e perdite su cambi	0
TC	Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	-3481

ALTRE INFORMAZIONI

Prospetto riepilogativo relativo ai leasing finanziari

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

- Contratto n.2525705 del 31/07/2019 - Mercedes Benz Financial auto modello c220 d auto 4matic premium telaio wdd2053151f894575 nuovo.

DESCRIZIONE	IMPORTI
Valore attuale delle rate di canone non scadute e del valore di riscatto alla data del bilancio	27.618
Interessi passivi di competenza dell'esercizio	1040,61
Valore netto al quale i beni, relativi a leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni c+/-d+/-e):	8.238
a) di cui valore lordo dei beni	59.277
b) di cui valore dell'ammortamento d'esercizio	14.819
c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio	22.228
d) di cui rettifiche di valore	-
e) di cui riprese di valore	-

Compensi spettanti agli amministratori, ai sindaci e ai revisori

Il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione della consolidante è di Euro 90.532; il compenso corrisposto al Collegio Sindacale della consolidante è di Euro 20.000. Il compenso per la revisione legale della società consolidante è pari a Euro 23.000.

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

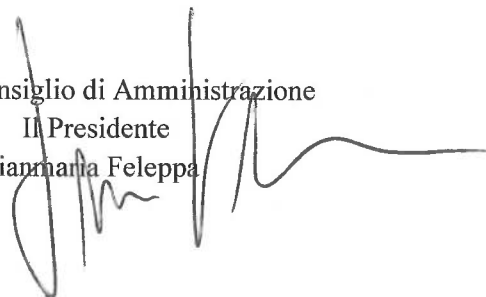
Il Gruppo non ha sottoscritto accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che possano avere un impatto significativo sulla situazione patrimoniale e finanziaria, nonché sul risultato economico dello stesso.

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, 12 aprile 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Giannina Feleppa



UCAPITAL24 SPA

Bilancio consolidato al 31-12-2021

Dati anagrafici	
Sede in	VIA MOLINO DELLE ARMI 11
Codice Fiscale	10144280962
Numero Rea	MI 2509150
P.I.	10144280962
Capitale Sociale Euro	5.117.720
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	631130
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	UCAPITAL24 SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale consolidato

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	562.806	687.187
2) costi di sviluppo	20.000	20.000
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.603.635	1.223.108
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	708	709
5) avviamento	4.547.594	4.258.039
7) altre	374.650	84.497
Totale immobilizzazioni immateriali	7.109.393	6.273.540
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	0	3.330
4) altri beni	21.146	23.477
Totale immobilizzazioni materiali	21.146	26.807
Totale immobilizzazioni (B)	7.130.539	6.300.347
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	578.779	293.545
Totale crediti verso clienti	578.779	293.545
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	227.071	497.748
Totale crediti tributari	227.071	497.748
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	65.578	46.922
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	84.000
Totale crediti verso altri	65.578	130.922
Totale crediti	871.428	922.215
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	63.692	186.959
Totale disponibilità liquide	63.692	186.959
Totale attivo circolante (C)	935.120	1.109.174
D) Ratei e risconti	118.411	199.573
Totale attivo	8.184.070	7.609.094
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	5.017.720	4.247.800
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.966.664	4.792.750
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.323.482)	(2.432.763)
Totale patrimonio netto di gruppo	6.660.902	6.607.787
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	-	45.457
Utile (perdita) di terzi	-	1.922
Totale patrimonio netto di terzi	-	47.379
Totale patrimonio netto consolidato	6.660.902	6.655.166
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	42.663	43.589

D) Debiti

3) debiti verso soci per finanziamenti

esigibili entro l'esercizio successivo	4.100	4.100
--	-------	-------

Totale debiti verso soci per finanziamenti	4.100	4.100
--	-------	-------

4) debiti verso banche

esigibili entro l'esercizio successivo	10.945	13.337
--	--------	--------

esigibili oltre l'esercizio successivo	125.577	112.748
--	---------	---------

Totale debiti verso banche	136.522	126.085
----------------------------	---------	---------

5) debiti verso altri finanziatori

esigibili entro l'esercizio successivo	-	8.391
--	---	-------

Totale debiti verso altri finanziatori	-	8.391
--	---	-------

6) acconti

esigibili entro l'esercizio successivo	1.010	700
--	-------	-----

Totale acconti	1.010	700
----------------	-------	-----

7) debiti verso fornitori

esigibili entro l'esercizio successivo	1.051.943	309.528
--	-----------	---------

Totale debiti verso fornitori	1.051.943	309.528
-------------------------------	-----------	---------

12) debiti tributari

esigibili entro l'esercizio successivo	(7.440)	25.317
--	---------	--------

Totale debiti tributari	(7.440)	25.317
-------------------------	---------	--------

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

esigibili entro l'esercizio successivo	4.751	12.268
--	-------	--------

Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.751	12.268
---	-------	--------

14) altri debiti

esigibili entro l'esercizio successivo	70.804	87.937
--	--------	--------

Totale altri debiti	70.804	87.937
---------------------	--------	--------

Totale debiti

	1.261.690	574.326
--	-----------	---------

E) Ratei e risconti

	218.814	336.013
--	---------	---------

Totale passivo

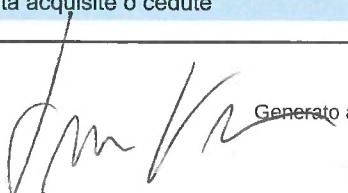
	8.184.070	7.609.094
--	-----------	-----------

Conto economico consolidato

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	604.433	175.880
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	239.811	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	75.322
altri	138.049	-
Totale altri ricavi e proventi	138.049	75.322
Totale valore della produzione	982.293	251.202
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.359	3.722
7) per servizi	814.115	980.461
8) per godimento di beni di terzi	166.060	152.046
9) per il personale		
a) salari e stipendi	350.568	328.021
b) oneri sociali	97.106	87.685
c) trattamento di fine rapporto	28.691	24.625
e) altri costi	29.400	-
Totale costi per il personale	505.766	440.331
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	788.501	590.334
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.757	6.747
Totale ammortamenti e svalutazioni	795.258	597.081
14) oneri diversi di gestione	19.735	8.215
Totale costi della produzione	2.302.293	2.181.856
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.320.000)	(1.930.654)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	-	14
Totale proventi da partecipazioni	-	14
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	3.482	749
Totale interessi e altri oneri finanziari	3.482	749
17-bis) utili e perdite su cambi	-	831
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(3.482)	96
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	500.000
Totale svalutazioni	-	500.000
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	(500.000)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.323.482)	(2.430.558)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	283
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-	283
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	(1.323.482)	(2.430.841)
Risultato di pertinenza del gruppo	-	(2.430.763)
Risultato di pertinenza di terzi	-	1.922

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.323.482)	(2.430.841)
Imposte sul reddito	-	283
Interessi passivi/(attivi)	54.905	96
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(1.268.577)	(2.430.937)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	795.259	597.081
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	500.000
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	1.339.999	17.522
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.135.258	1.114.603
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	866.681	(1.316.334)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(285.234)	(15.695)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	748.415	151.359
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	81.163	164.919
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(117.199)	305.555
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(729.802)	(170.724)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(302.656)	435.414
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	564.024	(880.920)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(3.481)	96
Altri incassi/(pagamenti)	138.049	-
Totale altre rettifiche	134.568	96
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	698.592	(880.824)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-	(3.999)
Disinvestimenti	2.331	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(835.853)	(23.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(833.522)	(26.999)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	11.663	14.169
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	11.663	14.169
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(123.266)	(893.654)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	186.959	1.080.105
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	63.692	186.959
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	63.692	186.959
Acquisizione o cessione di società controllate		
Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate	-	16.362
Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute	-	593.519



UCAPITAL24 S.P.A.

Sede legale: VIA MOLINO DELLE ARMI, 11 MILANO

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI

C.F. e numero iscrizione: 10144280962

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

Capitale Sociale Interamente Versato € 5.017.720

Partita IVA: 10144280962

Relazione sulla gestione

Bilancio Consolidato al 31/12/2021

Signori Soci,

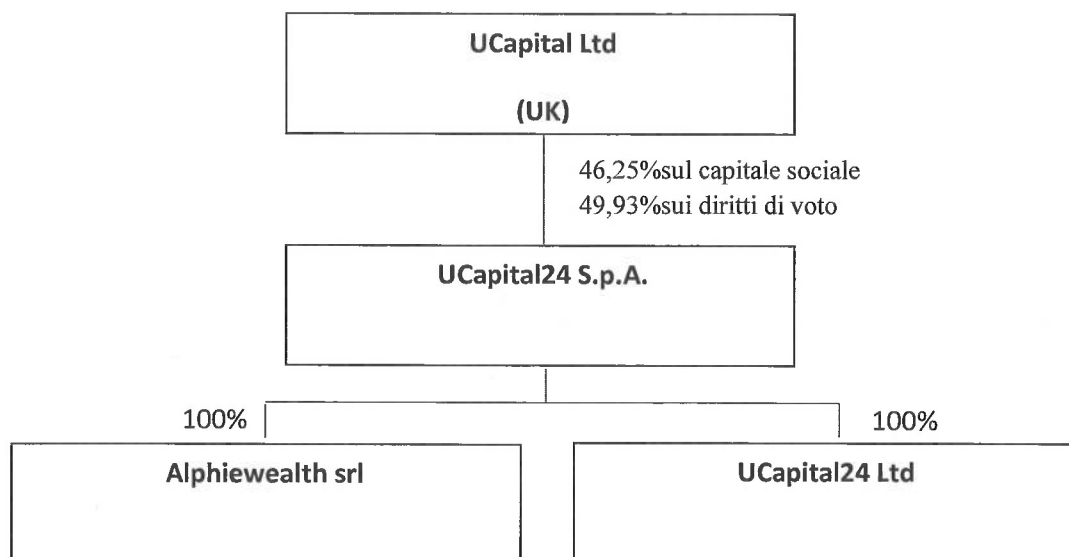
La presente Relazione sulla Gestione è riferita al bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 della società UCapital24 S.p.A. (d'ora in avanti anche la Capogruppo o la Società).

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 consolidato al 31 dicembre 2021 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:



Informativa sulla società

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

Fatti di particolare rilievo

L'anno 2021 è stato caratterizzato ancora dalla pandemia da COVID-19 seppur gli effetti si sono rivelati di entità molto minore rispetto al 2020. Negli ultimi mesi le attività lavorative sono tornate alla normalità con la presenza in ufficio del personale.

In pari data, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad approvare la nuova struttura dell'ufficio amministrativo oggetto di una importante attività di riorganizzazione che ha portato, tra le altre cose, alla attribuzione delle deleghe relative all'attività amministrativa di natura ordinaria, al Consigliere Dott.ssa Raffaella Bravin (continuando le stesse a permanere anche in capo alla figura dell'Amministratore Delegato) che assume anche la carica di nuovo Chief Financial Officer in sostituzione del Dott. Giovanni Raffa. Sempre in sostituzione di quest'ultimo, il ruolo di Investor Relations Manager viene affidato alla Dott.ssa Tiziana Iacobelli.

In un'ottica di razionalizzazione dei costi, ottimizzazione delle risorse nello svolgimento delle attività d'impresa nonché di potenziamento delle sinergie, la Società ha stabilito, anche in funzione dell'avvio dell'operatività, di procedere alla internalizzazione della contabilità (sino ad oggi affidata ad uno studio di commercialisti) e alla pianificazione di ulteriori azioni di miglioramento sul sistema di reporting anche mediante adozione di un sistema gestionale che faciliti la reportistica come dato di output delle analisi. L'attività di consulenza volta a favorire ed accelerare il processo di internalizzazione sarà regolata da apposito contratto (di seguito "Contratto") stipulato tra l'Emittente e la Mediterranean Phoenix Consulting S.r.l. (di seguito "MPC"). La MPC società avente per oggetto prevalente l'attività di consulenza imprenditoriale e pianificazione aziendale nonché l'organizzazione di corsi di formazione professionale e servizi di elaborazione e gestione di dati, ha come amministratore delegato la Dott.ssa Raffaella Bravin, pertanto, il Contratto si inquadra come operazione con Parte Correlata. Considerato il corrispettivo annuo complessivo del Contratto inferiore a Euro 50.000,00 lo stesso rientra tra le Operazioni di Importo Esiguo, pertanto, non trova applicazione la Procedura per Operazioni con Parti Correlate.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Gli Amministratori dell'Emittente indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 31 dicembre 2021, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura dell'esercizio, sussistente il presupposto della continuità aziendale. A conferma di tale sussistenza, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della società il piano di sviluppo 2022-2024 che prevede una accelerazione del business anche in ottica dell'integrazione della società target Swisstech Consling S.r.l.s. con conseguente miglioramento dei risultati economici e finanziari. Pertanto, i flussi di cassa generati dalla gestione corrente comprensivi anche delle risorse che si prevede verranno raccolte

attraverso gli aumenti di capitale la cui proposta è stata già deliberata dal Consiglio di Amministrazione, sono più che sufficienti alla copertura del fabbisogno finanziario corrente.

Inoltre, se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento di ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio Ucapital LTD a supportare Ucapital 24 S.p.A. per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna, così come da lettera di impegno sottoscritta in data 11 aprile 2022.

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

Sedi secondarie

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

Attività di direzione e coordinamento

La società non è soggetta a direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale consolidato di Ucapital24 spa e Alphiewealth srl ed il confronto al 31/12/2021:

STATO PATRIMONIALE	CONSOLIDATO AL 31/12/2021	CONSOLIDATO AL 31/12/2020
Rimanenze	0	0
Crediti vs Clienti	579	369
Crediti v/Altri	5	0
Debiti vs Fornitori	-302	-335
Debiti v/controllante	-750	0
Acconti	0	0
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	-468	34
Altri crediti e attività non immobilizzate	227	567
Altri debiti	-74	-81
Ratei e risconti attivi	118	200
Ratei e risconti passivi	-218	-379
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	53	307

Immobilizzazioni Immateriali	7.349	6.213
Immobilizzazioni Materiali	21	27
Immobilizzazioni Finanziarie	0	0
ATTIVO FISSO NETTO	7.370	6.239
CAPITALE INVESTITO LORDO	7.423	6.580
TFR	-42	-44
Fondi Rischi e Oneri	0	-50
CAPITALE INVESTITO NETTO	7.381	6.486
Debiti v. banche b.t.	-11	0
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	-126	-126
Debiti verso soci a b.t.	-4	-12
Altri Debiti Finanziari	0	0
Totale Debiti Finanziari	-141	-138
Crediti finanziari a b.t.	60	60
Totale Crediti Finanziari	60	60
Disponibilità liquide	64	186
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-17	108
Capitale sociale	-5.018	-4.248
Versamento in conto futuro aumento cap	0	0
Riserve	-2.967	-4.793
Utile/perdite portate a nuovo	0	0
Risultato d'esercizio	1.323	2.446
PATRIMONIO NETTO	-6.662	-6.595
Mezzi propri di terzi		
Utile/Perdite di terzi		
MEZZI DI TERZI		
TOTALE FONTI	-6.988	-6.486

(*) 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 consolidata

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico consolidato di Ucapital24 spa e Alphiewealth srl.

CONTO ECONOMICO	CONSOLIDATO AL 31/12/2021	CONSOLIDATO AL 31/12/2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	604	176
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	240	0
Altri ricavi	138	75
VALORE DELLA PRODUZIONE	982	251
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate	-1	-4
Costi per servizi	-814	-981
Costi di godimento beni di terzi	-166	-152
Costi del personale	-506	-440
Oneri diversi di gestione	-19	-8
COSTI DELLA PRODUZIONE	-1.506	-1.585
EBITDA	-524	-1.334
EBITDA Margin (%)	N.A	N.A
Ammortamenti immateriali	-789	-590
Ammortamenti materiali	-7	-7
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0	-500
EBIT	-1.320	-2.431
EBIT Margin (%)	N.A	N.A
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	-3	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-1.323	-2.431
Imposte sul reddito esercizio	0	0
UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO	-1.323	-2.431

(*) 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 31 dicembre 2021

Consolidato		Pro forma		
Ricavi (€/000)	31/12/2021	31/12/2020	Var.	Var. %
Ricavi UCapital24				
Marketing Partnership Fees	0	6	-6	-100,0%
Digital Advertising Fees	211	117	94	80,3%
Service Fees	1	0	1	n.a
Altri ricavi	371	73	298	408,2%
Ricavi Alphiwealth				
Ricavi Robo Advisor& Consulenza	21	245	-224	-91,4%
Altri ricavi	0	13	-13	-100,0%
TOTALE	604	454	151	33,2%

(*) Include rettifiche pro-forma

Dettaglio dei costi per Servizi al 31 dicembre 2021

Consolidato		Pro forma		
Costi Operativi (€/000)	31/12/2021	31/12/2020	Var.	Var. %
Costi materie prime	1	4	-3	-75%
Costi per servizi	814	981	-167	-17,0%
Costi godimento beni di terzi	166	152	14	9,2%
Costi del personale	506	440	66	15%
Oneri diversi di gestione	22	8	14	175%
TOTALE	1.509	1.585	-76	-4,8%

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. **L'emergenza COVID:** che non ferma l'attività di sviluppo evolutivo della piattaforma e l'attuazione del business model, ma rallenta il processo di acquisizione clienti nelle linee di business B2B a causa della ridotta possibilità di incontrare i potenziali clienti.

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

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

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

Informativa sul personale

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

1) Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento. In particolare si segnala che alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti con le suddette società possono essere riassunti come segue: cessione di licenze d'uso software proprietario e collaborazione per lo sviluppo di prodotti integrati.

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 intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel corso del mese di luglio, si è perfezionata l'operazione di aumento di capitale in opzione deliberata dall'assemblea dei soci in data 14 giugno 2021 e di cui si è detto al precedente punto.

Nella prima decade del mese di marzo il Consiglio di Amministrazione della controllata Aplhiwealth si è dimesso e il socio unico UCapital24 ha deliberato la nomina di un Amministratore Unico.

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

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala che nei prossimi mesi si manifesteranno le seguenti iniziative aziendali:

I primi mesi del 2022 hanno visto la società impegnata su due fronti paralleli, dal punto di vista del business; da un lato ci siamo concentrati sul completamento dell'architettura tecnologica nonché delle piattaforme dei prodotti da lanciare sul mercato sulla base di un perfezionamento del nostro business model. Dall'altro ci siamo strutturati per costruire una rete commerciale specializzata nella vendita di servizi fintech sia B2C che B2B.

Nel secondo trimestre del 2022 infatti verranno lanciate altre due nuove release delle nostre piattaforme avviando al tempo stesso il nostro nuovo business model che ci posizionerà sul mercato come una vera sociale media fintech globale.

La piattaforma principale, sia in versione web che in versione app mobile, sarà UCapital24. La piattaforma innovativa che verrà presentata al mercato si caratterizzerà per avere all'interno di un unico ambiente tre diversi concept: il social network classico, una piattaforma fintech e una piattaforma televisiva e di informazione. Sarà totalmente gratuito e avrà come target utenti business di tutto il mondo.

Oltre al social media, verrà lanciata anche la Market Intelligence. Una nuova piattaforma fintech, collegata al social network e basata su un sofisticato sistema di artificial intelligence e machine learning, in grado di analizzare i mercati in tempo reale fornendo in modo dettagliato un aggiornamento costante su tutte le asset class.

Le linee di Business saranno:

- Advertising e digital marketing. All'interno del social sarà possibile acquistare servizi pubblicitari con campagne targettizzate su un mercato business e professionale. Maggiore sarà quindi la base di utenti registrati, maggiore sarà la capacità di generare ricavi costanti e progressivi in tutto il mondo nella vendita di servizi di advertising e digital marketing. Tra questi sarà possibile anche poter gestire la pubblicità non solo sul canale UCapital24, ma su tutti gli altri social network più conosciuti.
- Licenze premium. Gli utenti registrati gratuitamente, all'interno del social potranno altresì acquistare licenze premium relative a diversi servizi adatti a trader, start up, pmi e professionals.
- Servizi Fintech B2B. Le istituzioni finanziari, quali Broker, Banche, Società finanziarie etc... potranno acquistare le nostre white label fintech con soluzioni commerciali modulabili e adatte alle diverse esigenze.

Nella seconda metà del 2022, lanceremo una terza piattaforma premium, sempre collegata al social che consentirà agli utenti di accedere una dashboard con contenuti formativi in diverse lingue.

Il business model della società quindi avrà come driver principale l'investimento in marketing che produrrà utenti all'interno del social. La base di utenti produrrà a sua volta l'attivazione dei diversi clienti relativi ai diversi servizi offerti. I ricavi generati da tale modello quindi vedranno nel primo anno un livello di ricavi maggiore sulle linee relative alle licenze premium e ai servizi fintech B2B. In una fase successiva invece aumenterà progressivamente anche la linea relativa all'advertising e ai servizi di digital marketing.

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, 12/04/2022

Il Consiglio di Amministrazione

Feleppa Gianmaria (Presidente)

Leonardi Davide

Bravin Raffella

Gabrielli Erika

Montanari Werther

A handwritten signature in black ink, likely belonging to Gianmaria Feleppa, the President of the Board of Directors. The signature is stylized and fluid, with a long horizontal stroke at the end.

Relazione della società di revisione indipendente

Agli Azionisti della
Ucapital 24 S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Ucapital 24 (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2021, dal conto economico consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione sui seguenti paragrafi:

- “*Continuità aziendale*” riportato sia nella relazione sulla gestione sia nella nota integrativa al bilancio consolidato che descrive le considerazioni degli Amministratori in relazione all'utilizzo del presupposto della continuità aziendale;

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

- *"Immobilizzazioni Immateriali"* riportato nella nota integrativa al bilancio consolidato che descrive le considerazioni degli Amministratori in relazione all'assenza di perdite durevoli di valore riferite alla valutazione della partecipazione Alphiwealth S.r.l.

Altri aspetti

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che la Ucapital 24 S.p.A. nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, non era obbligata alla redazione del bilancio consolidato ai sensi del D.lgs. 127/1991 e che lo stesso è redatto in via volontaria.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Capogruppo Ucapital 24 S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

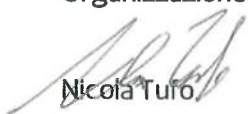
Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Milano, 14 aprile 2022

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

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Nicola Tufo", is written over the printed name.

Nicola Tufo

(Socio – Revisore legale)