

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: UCAPITAL24 S.P.A.
Sede: VIA MOLINO DELLE ARMI 11 MILANO MI
Capitale sociale: 4.491.983,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: MI
Partita IVA: 10144280962
Codice fiscale: 10144280962
Numero REA:
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 620100
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: UCapital LTD
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: UCapital LTD
Paese della capogruppo: GRAN BRETAGNA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2024

Stato Patrimoniale Ordinario

Stato Patrimoniale UCAPITAL24SPA		31-12-2024	31-12-2023
	ATTIVO		
A	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B	Immobilizzazioni	2.160.538	2.472.677
B.I	Immobilizzazioni immateriali:	2.118.024	2.346.673
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamenti	53.936	145.483
B.I.2	Costi di sviluppo	0	0
B.I.3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.138.331	1.534.134
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	11.040	670
B.I.5	Avviamento	0	0
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
B.I.7	Altre	914.717	666.386
B.II	Immobilizzazioni materiali:	42.514	51.004
B.II.1	Terreni e fabbricati	0	0
B.II.2	Impianti e macchinari	2.394	1.957
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	0	0
B.II.4	Altri beni	40.120	49.047
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
B.III	Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi	0	75.000
B.III.1	Partecipazione in:	0	75.000
a)	Imprese controllate non consolidate	0	75.000
b)	Imprese collegate	0	0
c)	Imprese controllanti non consolidate	0	0
d)	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis)	Altre imprese	0	0
B.III.2	Crediti:	0	0

a)	Verso imprese controllate non consolidate	0	0
a2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
b)	Verso imprese collegate	0	0
b2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
c)	Verso controllanti non consolidate	0	0
c2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
d)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
d-bis)	Verso altri	0	0
d-bis2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
B.III.3	Altri titoli	0	0
B.III.4	Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
C	Attivo circolante	2.275.590	1.236.212
C.I	Rimanenze	0	0
C.I.1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
C.I.2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
C.I.3	Lavori in corso su ordinazione	0	0
C.I.4	Prodotti finiti e merci	0	0
C.I.5	Acconti	0	0
C.II	Crediti	1.882.727	929.777
C.II.1	Verso clienti	41.226	705.633
a)	di cui entro eserc.successivo	0	0
C.II.2	Verso imprese controllate non consolidate	0	0
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.3	Verso imprese collegate	4.461	
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.4	Verso imprese controllanti non consolidate	195	195
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0

C.II.5	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.592.423	21.262
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5-bis	Crediti tributari	163.315	129.750
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5-ter	Imposte anticipate	0	0
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5-quater	Verso altri	81.107	72.937
a)	di cui oltre eserc.successivo	60.000	60.000
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
C.III.1	Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	0	0
C.III.2	Partecipazioni in imprese collegate	0	0
C.III.3	Partecipazioni in imprese controllanti non consolidate	0	0
C.III.3-bis	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
C.III.4	Altre partecipazioni	0	0
C.III.5	Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
C.III.6	Altri titoli	0	0
C.IV	Disponibilità liquide:	392.862	306.437
C.IV.1	Depositi bancari e postali	392.812	306.387
C.IV.2	Assegni	0	0
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	50	50
D	Ratei e risconti	7.917	54.807
	TOTALE ATTIVO	4.444.044	3.763.698
	PASSIVO		
A1	Patrimonio netto	2.843.890	2.868.017
A1.I	Capitale sociale	4.491.984	4.269.001
A1.II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
A1.III	Riserva di rivalutazione	0	0

A1.IV	Riserva legale	0	0
A1.V	Riserva statutarie	0	0
A1.VI	Altre riserve, distintamente indicate	949.833	
A1.VI-bis	RISERVA DI CONSOLIDAMENTO	0	0
A1.VI-ter	RISERVA DA DIFFERENZA DI TRADUZIONE	0	0
A1.VII	Riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
A1.VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	-2.350.816	0
A1.IX	Utile (perdita) dell'esercizio	-247.111	-1.400.984
A1.X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
A2	PATRIMONIO NETTO DI TERZI	0	0
A2.I	Capitale e riserve di terzi	0	0
A2.II	Utile (perdita) di terzi	0	0
A1A2	TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.843.890	2.868.017
B	Fondi per rischi e oneri	0	
B.1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
B.2	Per imposte, anche differite	0	0
B.2-bis	Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	0	0
B.3	Strumenti finanziari derivati passivi	0	0
B.4	Altri	0	0
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	58.037	47.583
D	Debiti con separata indicazione importi oltre esercizio successivo	1.536.430	769.337
D.1	Obbligazioni	0	0
a)	di cui Obbligazioni oltre i 12 mesi	0	0
D.2	Obbligazioni convertibili	0	0
a)	di cui Obbligazioni convertibili oltre i 12 mesi	0	0
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	734.118	4.100
a)	di cui Debiti verso soci per finanziamenti oltre i 12 mesi	0	0
D.4	Debiti verso banche	28.006	72.857

a)	di cui Debiti verso banche oltre i 12 mesi	24.587	30.900
D.5	Debiti verso altri finanziatori	0	0
a)	di cui Debiti verso altri finanziatori oltre i 12 mesi	0	0
D.6	Acconti	0	0
a)	di cui Acconti oltre i 12 mesi	0	0
D.7	Debiti verso fornitori	409.973	418.473
a)	di cui Debiti verso fornitori oltre i 12 mesi	0	0
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
a)	di cui Debiti rappresentati da titoli di credito oltre i 12 mesi	0	0
D.9	Debiti verso imprese controllate non consolidate	0	49.000
a)	di cui Debiti verso imprese controllate non consolidate oltre i 12 mesi	0	0
D.10	Debiti verso imprese collegate	0	0
a)	di cui Debiti verso imprese collegate oltre i 12 mesi	0	0
D.11	Debiti verso imprese controllanti non consolidate	0	0
a)	di cui Debiti verso imprese controllanti non consolidate oltre i 12 mesi	0	0
D.11-bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
a)	di cui Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti oltre i 12 mesi	0	0
D.12	Debiti tributari	138.071	56.218
a)	di cui Debiti tributari oltre i 12 mesi	0	0
D.13	Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale	39.841	26.528
a)	di cui Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale oltre i 12 mesi	0	0
D.14	Altri debiti	186.422	142.161
a)	di cui Altri debiti oltre in 12 mesi	0	0
E	Ratei e risconti	5.688	78.761
	TOTALE PASSIVO	4.444.044	3.763.698

Conto Economico Ordinario

	Conto Economico UCAPITAL24SPA	31-12-2024	31-12-2023
A	Valore della produzione:	2.009.305	1.922.460
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.602.657	410.807
A.2	Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
A.3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	172.641	141.459
A.5	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	234.007	1.370.194
a)	Altri ricavi vari	161.014	1.297.422
b)	contributi in conto economico	0	0
c)	Sopravvenienze e insussistenze relative a valori stimati, che non derivano da errori	0	0
d)	Ricavi e proventi diversi, di natura non finanziaria	0	0
e)	Contributi in conto esercizio	72.993	72.772
B	Costi della produzione:	-2.243.282	-2.294.301
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-5.370	-4.554
B.7	Per servizi	-934.490	-1.105.045
B.8	Per godimento di beni di terzi	-85.038	-52.354
B.9	Per il personale:	-508.722	-508.219
a)	Salari e stipendi	-375.221	-366.292
b)	Oneri sociali	-107.294	-115.814
c)	Trattamento di fine rapporto	-21.083	-25.173
d)	Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e)	Altri costi	-5.124	-940
B.10	Ammortamenti e svalutazioni:	-631.261	-535.857

a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-605.426	-515.371
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-25.835	-20.486
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d)	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
B.12	Accantonamento per rischi	0	0
B.13	Altri accantonamenti	0	0
B.14	Oneri diversi di gestione	-78.401	-88.271
a)	Costi derivanti dalle gestioni accessorie	0	0
b)	Minusvalenze di natura non finanziaria	-613	0
c)	Sopravvenienze e insussistenze passive	-39.184	-45.970
d)	Imposte indirette, tasse e contributi	-3.760	-9.358
e)	Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria	0	0
TAB	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-233.977	-371.841
C	Proventi e oneri finanziari	-1.441	-4.153
C.15	Proventi da partecipazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	0
a)	Proventi da partecipazioni da imprese controllate	0	0
b)	Proventi da partecipazioni da imprese collegate	0	0
c)	Proventi da partecipazioni da imprese controllanti	0	0
d)	Proventi da partecipazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
C.16	Altri proventi finanziari:	1.267	72
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	0
a1)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllate	0	0

a2)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese collegate	0	0
a3)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllanti	0	0
a4)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
a5)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni altri	0	0
b)	Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c)	Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d)	Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	1.267	72
d1)	proventi diversi dai precedenti da imprese controllate	0	0
d2)	proventi diversi dai precedenti da imprese collegate	0	0
d3)	proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti	0	0
d4)	proventi diversi dai precedenti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d5)	proventi diversi dai precedenti altri	1.267	72
C.17	Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-2.708	-4.225
a)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllate	0	0
b)	Interessi e proventi assimilati da imprese collegate	0	0
c)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllanti	0	0
d)	Interessi e proventi assimilati da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
e)	Interessi e proventi assimilati altri	-2.708	-4.225
C.17-bis	utili e perdite su cambi	0	0
TC	Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	-1.441	-4.153
D	Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:	-11.694	-1.024.990
D.18	Rivalutazione:	0	0

a)	Di partecipazioni	0	0
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d)	Strumenti finanziari derivati	0	0
D.19	Svalutazioni:	-11.694	-1.024.990
a)	Di partecipazioni	0	-525.000
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-11.694	-499.990
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d)	Strumenti finanziari derivati	0	0
TD	Totale delle rettifiche (18-19)	-11.694	-1.024.990
TABCD	Risultato Prima delle Imposte (A-B+-C+-D)	-247.111	-1.400.984
D.20	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
a)	Correnti	0	0
b)	Anticipate	0	0
c)	Differite	0	0
D.21	Utile (perdita) dell'esercizio	0	0
D.21	Utile (perdita) dell'esercizio	0	
D.21.a	Risultato di pertinenza del gruppo	0	0
D.21.b	Risultato di pertinenza dei terzi	0	0
	TOTALE CONTO ECONOMICO	-247.111	-1.400.984

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

RENDICONTO FINANZIARIO		
Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto		
	31/12/2024	31/12/2023
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-247	-1.401
Imposte sul reddito	0	0
Interessi passivi/(interessi attivi)	-1	4
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-249	-1.397
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	21	25
Ammortamenti delle immobilizzazioni	631	536
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	1.025
Altre rettifiche per elementi non monetari	-950	-950
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	-297	636
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	-546	-761
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-906	-254
Decremento/(incremento) altri crediti	-47	0
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-8	-144
Incremento/(decremento) altri debiti	820	0

Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	47	-16
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-73	-75
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	-239
totale variazione del capitale circolante netto	-167	-728
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	-713	-1.488
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	1	-4
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
Utilizzo dei fondi	-11	0
Altri incassi/pagamenti		-30
Totale delle altre rettifiche	-9	-35
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	-722	-1.523
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	-17	-7
(Investimenti)	-17	-7
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali	-377	-141
(Investimenti)	-377	-141
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	75	0
(Investimenti)	75	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0

Attività Finanziarie non immobilizzate	0	0
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-319	-148
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi	-45	-34
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-45	-34
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	0	0
Mezzi propri	1.173	0
Aumento di capitale a pagamento	1.173	1.896
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.128	1.862
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	86	190
Disponibilità liquide al 1 gennaio	306	116
Disponibilità liquide al 31 dicembre	393	306

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2024.

La società svolge come attività principale lo sviluppo e la produzione di piattaforme web, social network, applicativi e altre soluzioni informatiche nei settori della finanza, immobiliare e imprese in generale.

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

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

Fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio

Si dà informativa che in data 28 Giugno 2024 è stato deliberato il progetto di fusione per incorporazione, ex artt. 2501ter e 2505 cod. civ., di Swisstech Consulting S.r.l. in UCapital24 S.p.a. Inoltre, in data 05 novembre 2024, la società ha comunicato la nuova composizione del capitale sociale (interamente sottoscritto e versato), a seguito della sottoscrizione, con pagamento mediante compensazione di crediti da parte dell'azionista di maggioranza UCapital Ltd, della quota residuale di azioni rimaste inoptate di n. 1.486.550 di nuove azioni ordinarie. Infine, in data 19 dicembre 2024, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ha provveduto a deliberare l'aumento di capitale sociale, di natura scindibile, da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 1 cod. civ., per un importo massimo di 2,8 milioni di Euro, incluso eventuale sovrapprezzo, da attuarsi mediante emissione di massimo n. 3.500.000 di nuove azioni ordinarie, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e quotate sull'Euronext Growth Milan, da eseguire entro il 30 novembre 2029. Per ulteriori approfondimenti si rimanda a quanto indicato all'interno della Relazione sulla Gestione.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

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

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

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

Principi di redazione

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

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

Continuità aziendale

Gli Amministratori dell'Emittente, sulla base delle analisi soprattutto prospettiche per i prossimi dodici mesi, ritengono sussistente il presupposto della continuità aziendale anche in considerazione dell'aumento di capitale descritto in precedenza. I ricavi sino ad oggi conseguiti, al di là della vendita dei servizi B2B Fintech, sono derivati principalmente da test di mercato che hanno consentito di raccogliere metriche e comprendere le dinamiche del settore.

Ciò nonostante, la Società ha storicamente operato senza il ricorso ad alcun debito bancario, beneficiando di un solido supporto finanziario fornito dall'azionista di maggioranza UCapital Ltd. Questo sostegno ha permesso di portare avanti le attività e gli investimenti consentendo lo sviluppo della tecnologia e dei prodotti innovativi offerti al mercato. Qualora fosse necessario la UCapital Ltd provvederà, come ha sempre fatto fino ad ora, a sostenere

ulteriormente il percorso di crescita intrapreso dall'Emittente, garantendo la stabilità finanziaria necessaria per affrontare le sfide future.

Il nuovo piano industriale 2025-2027, evidenzia già per il 2025 ricavi e marginalità derivanti prevalentemente dai prodotti/servizi UCapital Sharks e UCapital Media con conseguimento di buoni risultati anche sul piano finanziario. Il miglioramento dei risultati economici e finanziari si riflettono in una riduzione della perdita di esercizio. Anche i flussi di cassa previsti per l'intero anno 2025 sono sufficienti alla copertura del fabbisogno finanziario corrente. Pertanto, sulla base di quanto appena esposto, il Consiglio di Amministrazione ritiene che la Società avrà sufficienti disponibilità finanziarie e patrimoniali per il proseguimento della sua attività per un periodo di almeno 12 mesi.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

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

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

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

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

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

Cambiamenti di principi contabili

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

Correzione di errori rilevanti

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

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

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2023 ai fini comparativi	Importo risultante dal bilancio al 31/12/2023	Rettifica per correzione di errori rilevanti	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
Descrizione voce			
Patrimonio netto			
Riserva copertura perdite	-	- 949.833	- 949.833
Perdite a nuovo	1.400.984	949.833	2.350.817
Conto economico			
A)5 Altri ricavi	1.370.194	- 949.833	420.361
Perdita dell'esercizio	1.400.984	949.833	2.350.817
Effetto delle scritture sul PN di apertura al 31/12/2023			
Descrizione voce			
Patrimonio netto 31/12/2023	2.868.018		
Rettifica Utili (perdite) a nuovo	- 949.833		
Riserva copertura perdite	949.833		
Patrimonio netto 31/12/2023 ai fini comparativi	2.868.018		

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

Criteri di valutazione applicati

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

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio

per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

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

Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

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

La società nel corso dell'esercizio ha effettuato un lavoro di riconciliazione dei valori inclusi nel libro cespiti con la contabilità effettuando alcune scritture contabili di allineamento ed ha rideterminato il periodo di ammortamento dei singoli elementi sulla base di una valutazione tecnica che ha tenuto conto delle caratteristiche dei beni e della loro prevedibile vita utile calcolata dalla data di entrata in funzione. Gli ammortamenti dell'esercizio sono stati così contabilizzati già tenendo conto di questa nuova valutazione.

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

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

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

Costi di impianto e di ampliamento

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

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

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

A seguito della sopra riportata operazione di fusione la società non detiene partecipazioni.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Per la rilevazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante non è stata applicata la disciplina del costo ammortizzato come definito dall'art. 2426 c. 2 e. I crediti sono stati valutati al presumibile valore di realizzo, verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società.

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

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;

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

Ratei e risconti attivi

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

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

Patrimonio netto

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

Debiti

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

Ratei e risconti passivi

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

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 3.696.942.

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 2.118.024.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi impianti e ampliamento	Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità	Diritto brevetti	Concessioni Licenze Marchi	Avviamento	Altre	Totale Immob. Immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	545.208	0	2.018.807	9.087	0	746.883	3.319.986
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-399.726	0	-484.673	-8.417	0	-80.497	-973.313
Valore di bilancio	145.482	0	1.534.134	670	0	666.386	2.346.673
Variazioni nell'esercizio							0
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0		0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	-139.484	0	-380.602	-4.830	0	-80.509	-605.426
Totale variazioni							0
Valore di fine esercizio							0
Costo	593.324	0	2.003.607	24.287	0	1.075.724	3.696.942
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-539.389	0	-865.276	-13.247	0	-161.006	-1.578.918
Valore di bilancio	53.935	0	1.138.331	11.040	0	914.718	2.118.024

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto ed ampliamento sono costituiti dalle spese necessarie alla costituzione, ovvero dal compenso del notaio relativo all'atto di costituzione, dai costi relativi all'aumento di capitale sociale avvenuto nel primo trimestre 2018, dai costi relativi alla valutazione della partecipazione oggetto di conferimento in natura in sede di costituzione della società, nonché dalle spese capitalizzate relative ai costi di quotazione. Si fa presente che per tali ultime tipologie di costo la società ha provveduto a richiedere ed ha ottenuto nel corso del 2020 l'accesso al relativo credito di imposta per quotazione di cui all'art. 1 comma 89 della legge 27 dicembre 2017 n. 205 "Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2018 e bilancio pluriennale per il triennio 2018-2020". Nella presente voce sono inoltre accolti i costi sostenuti per l'aumento di capitale chiuso ad agosto 2022.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

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

Altre immobilizzazioni immateriali

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

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 132.138.

e sono costituite da impianti, macchinari e da altri beni materiali (mobili ed arredi e macchine ufficio).

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni materiali ammontano ad € 42.514.

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

	impianti e macchinari	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	3.600	109.518	113.118
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-1.643	-60.471	-62.114
Valore di bilancio	1.957	49.047	51.004
Variazioni nell'esercizio	0		0
Incrementi per acquisizioni	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	-546	-25.289	-25.835
Totale variazioni	-546	-25.289	-25.835
Valore di fine esercizio	0		0
Costo	5.400	126.738	132.138
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-3.006	-86.618	-89.624
Valore di Bilancio	2.394	40.120	42.514

Operazioni di locazione finanziaria

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

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

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

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore dell'inizio dell'esercizio	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	705.633	905.593	41.226	1.611.226	0
Crediti tributari	129.750	33.565	163.315	163.315	0
Crediti verso altri	72.938	8.170	81.107	21.107	60.000
Crediti verso collegate		4.461	4.461	4.461	0
Crediti verso imprese controllanti	195	0	195	195	0
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	21.262	1.161	1.592.423	22.423	0
Crediti verso controllate	0	0	0	0	0
Totali crediti iscritti nell'attivo circolante	929.777	952.950	1.882.727	1.822.727	60.000

I Crediti verso clienti iscritti a bilancio, pari ad € 41.226 sono di natura commerciale. I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari ad € 1.592.423, sono composti principalmente, per € 1.570.000, dall'iscrizione nelle fatture da emettere di ricavi derivanti da operazioni con parti correlate.

I Crediti tributari si riferiscono principalmente al credito verso erario per Iva per Euro 107.497 e per la restante parte a crediti tributari di varia natura.

I crediti verso altri si riferiscono per Euro 14.248 a anticipi, e per Euro 6.859 a crediti verso terzi. La restante parte, pari a Euro 60.000 con scadenza oltre l'esercizio è costituita da un deposito vincolato versato a garanzia di un finanziamento bancario ricevuto dalla società.

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

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

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Area Geografica	Crediti verso clienti	Crediti tributari	Crediti verso altri	Crediti verso collegate	Crediti verso controllanti	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti verso controllate	Totale crediti iscritti attivo circolante
Italia	16.455	163.315	81.107	4.461	195	22.423	0	287.956
Estero	1.594.772	0	0	0	0	0	0	1.594.772
Totali crediti iscritti nell'attivo circolante	1.611.227	163.315	81.107	4.461	195	22.423	0	1.882.728

Disponibilità liquide

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

	Valore iniziale	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	306.387	86.426	392.812
Denaro e valori in cassa	50	0	50
Totale	306.437	86.426	392.862

Ratei e risconti attivi

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

	Valore iniziale	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	54.807	-46.890	7.917
Totale Ratei e risconti attivi	54.807	-46.890	7.917

I ratei e risconti attivi misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione al tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale prescindendo dalla data di pagamento/riscossione. Il saldo dei ratei e risconti attivi al 31 dicembre 2024 è composto esclusivamente da risconti relativi a consulenze e servizi professionali commisurati al tempo.

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato di periodo	Valore fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale sociale	4.269.001	222.982	0	0	4.491.983
Riserva sovrapprezzo azioni	0	0	0	0	0
Riserva legale	0	0	0	0	0
Uti/perdite portati a nuovo	0	-2.350.816	0	0	-2.350.816
Altre riserve	0	949.833	0	0	949.833
Perdita di gruppo	-1.400.984	0	1.400.984	-247.111	-247.111
Totale patrimonio netto	2.868.018	-1.178.001	1.400.984	-247.111	2.843.890
Patrimonio netto di terzi					
Patrimonio netto	2.868.018	-1.178.001	1.400.984	-247.111	2.843.890

I movimenti del Patrimonio Netto al 31 dicembre 2024 sono dovuti alla destinazione della perdita dell'esercizio precedente pari ad Euro 1.400.984 a perdite portate a nuovo come da delibera del 26 aprile 2024, dalla rettifica apportata al saldo di apertura delle perdite a nuovo (Euro 949.833) originata dalle correzioni contabili già commentata nella parte iniziale della presente nota integrativa al paragrafo "Correzione di errori rilevanti", e dall'incremento del capitale sociale pari ad Euro 222.982 a seguito della sottoscrizione, con pagamento mediante compensazione di crediti da parte dell'azionista di maggioranza UCapital Ltd, della quota residuale di azioni rimaste inoplate di n. 1.486.550 di nuove azioni ordinarie.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	4.491.984		B
Riserva Sovrapprezzo Azioni	0		A,B,C
Riserva Legale	0		
Altre riserve	949.833		
Uti (perdita) portati a nuovo	-2.350.816		
Uti (perdita) di esercizio	-247.111		
Totale	2.843.890		

Legenda: A:per aumento di capitale; B:per copertura perdite; C:per distribuzione soci; D:per altri vincoli statutari; E:altro

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

	Valore inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	47.583	27.718	17.263	10.455	58.037

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore all'inizio esercizio	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	4.100	730.018	734.118	734.118	0
Debiti verso le banche	72.857	-44.851	28.006	3.419	24.587
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	418.473	-8.500	409.973	409.973	0
Debiti verso imprese controllate non consolidate	49.000	-49.000	0	0	0
Debiti verso imprese controllanti	0	0	0	0	0
Debiti tributari	56.218	81.853	138.071	138.071	0
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	26.528	13.313	39.841	39.841	0
Altri debiti	142.161	44.261	186.422	186.422	0
Totale debiti	769.337	767.093	1.536.430	1.511.843	24.587

I debiti verso soci sono relativi a versamenti per finanziamenti della società controllante UCapital LTD ed ammontano ad Euro 734.118.

I debiti verso banche sono pari ad Euro 28.006, di cui 30.836 sono relativi a debiti per mutui bancari, mentre la restante parte fa riferimento a debiti a breve termine.

I debiti verso fornitori accolgono al proprio interno partite di natura commerciale e ammontano alla data di riferimento a Euro 409.973.

I debiti tributari si riferiscono principalmente al debito per IVA dell'esercizio 2022, pari ad Euro 51.200, a debiti verso l'erario per ritenute su redditi da lavoro dipendente per Euro 26.555, a debiti per l'erario per ritenute su redditi da lavoro autonomo per Euro 880 e per la restante parte per altri debiti tributari.

I debiti verso istituti di sicurezza e previdenza sociale sono relativi a debiti verso l'INAIL e INPS e ammontano alla data di riferimento a Euro 39.841.

La voce altri debiti accoglie al suo interno i debiti verso il personale per retribuzioni per Euro 21.095, per debiti verso il personale relativi a ferie e permessi maturati e non goduti per Euro 27.410, debiti verso il personale per ratei 13a e 14° per Euro 10.578, debiti verso il collegio sindacale e verso gli amministratori per complessivi Euro 124.195.

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area Geografica	Debiti v.soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllate	Debiti verso imprese controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale Debiti
Italia	734.118	28.006	0	372.290	0	0	136.511	39.841	186.422	1.497.188
Estero	0	0	0	37.683	0	0	1.559	0	0	39.242
Totale	734.118	28.006	0	409.973	0	0	138.070	39.841	186.422	1.536.430

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Ratei e risconti passivi

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

	Valore inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	5.986	-298	5.688
Risconti passivi	72.775	-72.775	0
Totale Ratei e risconti passivi	78.761	-73.073	5.688

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

I risconti passivi sono costituiti della quota di credito d'imposta relativo alla quotazione all'Euronext Growth Milano riconosciuto nel 2020, suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati, la cui ultima quota è stata rilasciata nel corso del 2024.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

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

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

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

RICAVI DELLE VENDITE E ALTRI RICAVI CARATTERISTICI	Valore esercizio corrente
B2B FINTECH SERVICE	1.570.000
B2C FINTECH SERVICE	1.953
SERVIZI DI CONSULENZA AZIENDALE	19.600
ALTRI RICAVI	8.602
TOTALE	1.600.155

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area Geografica	Valore esercizio corrente
Italia	30.155
Estero	1.570.000
Totale	1.600.155

Altri ricavi e proventi

La voce ammonta a Euro 236.507 e si riferisce agli utili condivisi per operazioni di compravendita titoli effettuate da terzi per Euro 72.107, alla quota di ricavo relativo alla quotazione all'Euronext Growth Milano riconosciuto nel 2020 per Euro 72.992, e a sopravvenienze e abbuoni attivi per Euro 91.399.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata

Alla data di riferimento i costi per servizi ammontano a complessivi Euro 905.496, così ripartiti:

COSTI PER SERVIZI	31-12-2024	31-12-2023
COSTI DIRETTI DI VENDITA SERVIZI IT	9.176	19.480
COSTI SERVIZI COMMERCIALI E MARKETING	134.822	130.476
COSTI E SERVIZI AREA SVILUPPO SOFTWARE & IT	155.164	136.383
SERVIZI PROFESSIONALI E COSTI AMMINISTRATIVI	281.054	414.837
COMPENSI CDA E COLLEGIO SINDACALE	277.784	319.584
GESTIONE AUTOMEZZI	13.607	14.220
ALTRE SPESE	33.889	70.065
TOTALE COSTI PER SERVIZI	905.496	1.105.045

I costi per godimento per beni di terzi si riferiscono a costi sostenuti per l'utilizzo di beni di proprietà di terzi soggetti. L'ammontare di questi costi alla data di riferimento ammonta a Euro 85.038 così ripartiti:

Costi per godimento beni di terzi	31-12-2024	31-12-2023
CANONI AFFITTO UFFICI	66.900	35.000
CANONI AFFITTO ALTRI IMMOBILI	0	4.800
CANONI LOCAZIONE AUTOMEZZI	14.783	9.371
CANONI LOCAZIONE MACCHINE ELETTRONICHE UFFICIO	3.355	3.184
TOTALE COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	85.038	52.354

I costi per il personale ammontano ad Euro 537.716 e sono così ripartiti:

COSTI DEL PERSONALE	31-12-2024	31-12-2023
SALARI E STIPENDI	375.221	366.292
SALARI E STIPENDI - MANAGEMENT	291.842	79.558
SALARI E STIPENDI	83.380	286.734
ONERI SOCIALI	136.288	115.813
ONERI SOCIALI	136.288	115.813
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	21.083	25.173
TFR QUOTA ACCANTONAMENTO	21.083	25.173
INDENNITA' TFR LIQUIDATA	0	0

ALTRI COSTI	5.124	940
LAVORO INTERINALE	0	0
RIMBORSI SPESE DIPENDENTI	5.124	940
TOTALE COSTI DEL PERSONALE	537.716	508.218

Gli oneri diversi di gestione ammontano ad Euro 78.225 e sono così ripartiti:

ONERI DIVERSI DI GESTIONE	31-12-2024	31-12-2023
MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI BENI STRUMENTALI	613	0
MINUSVALENZE BENI USO PROPRIO	613	0
	0	0
SOPRAVVENIENZE E INSUSSISTENZE PASSIVE	39.184	45.970
SOPRAVVENIENZE PASSIVE (COSTI ES. PRECD)	39.184	45.970
	0	0
IMPOSTE INDIRETTE - TASSE - CONTRIBUTI	3.584	9.358
IMPOSTA DI BOLLO	66	40
SANZIONI E IMPOSTE INDEDUCIBILI	1.844	7.632
TRIBUTI LOCALI	1.674	1.686
COSTI E ONERI DIVERSI DI NATURA NON FINANZIARIA	34.843	32.943
COSTI E SPESE INDEDUCIBILI	32.748	24.228
DIRITTI CAMERALI	221	214
CONTRIBUTI ASSOCIATIVI - COSTI CONSOB-AIM	653	405
CANCELLERIA E STAMPATI	0	0
ARROTONDAMENTI PASSIVI DIVERSI	1.092	782
SPESE GENERALI N.C.A.	129	7.315
TOTALE ONERI DIVERSI DI GESTIONE	78.225	88.271

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

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

Interessi e altri oneri finanziari-Ripartizione per tipologia di debiti

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

Interessi attivi su c/c bancari	Interessi passivi su c/c bancari	Altri	Totale
1.266	-2.549	-158	-1.441

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

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

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

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

Imposte differite e anticipate

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

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

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

	Impiegati	Totale dipendenti
Numero medio	9	9

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	170.000	20.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	23.000	23.000

Categorie di azioni emesse dalla società

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

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

Titoli emessi dalla società

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

Warrants

Numero	1.652.920
--------	-----------

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

	CREDITI	DEBITI	COSTI	RICAVI
UCapital LTD	195	-	-	-
UCapital S.r.l.	22.423	-	-	-
UCapital24 Ltd	1.600	-	-	-
UCapital Asset Management LLP	70.000	-	-	70.000
UCapital Global PLC	400.000	-	-	400.000
UCapital New York LLC	1.100.000	-	-	1.100.000
Bene Mangia Sano Srl	-	-	-	7.377
Totale	1.594.218	-	-	1.577.377

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

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

Si rende noto che la società appartiene al gruppo UCapital Ltd ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società UCapital Ltd.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2023		31/12/2022
B) Immobilizzazioni	76.256.755		4.666.712	
C) Attivo circolante	3.742.962		1.381.953	
Totale attivo	79.999.717		6.048.665	
Capitale sociale	79.239.487		5.265.947	
Riserve	395.798		119.373	
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.996.736)		19.965	
Totale patrimonio netto	77.638.549		5.405.285	
D) Debiti	2.361.168		643.380	
Totale passivo	79.999.717		6.048.665	

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

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2023		31/12/2022
A) Valore della produzione	79.856		1.269.883	
B) Costi della produzione	2.075.132		1.244.717	
C) Proventi e oneri finanziari	1.460		518	
Imposte sul reddito dell'esercizio			4.683	
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.996.736)		19.965	

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

In relazione alle informazioni richieste dall'art. 4 D.L. 24 gennaio 2015, n.3 in merito ai costi di ricerca, sviluppo e innovazione, si specifica che i requisiti di PMI innovativa non sono stati confermati nel 2024.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che come già indicato in questa nota di aver ottenuto il riconoscimento dal Mise nel 2020 della somma di euro 363.868 quale credito spettante relativamente ai costi di quotazione all'EGM (ex AIM)

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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 31/12/2024 unitamente alla Nota integrativa e alla presente Relazione che lo accompagnano;
- di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio pari a Euro 247.111.

Nota integrativa, parte finale

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 31/12/2024 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, 28 marzo 2025

Il Consiglio di Amministrazione

Gianmaria Feleppa (Presidente)

Erika Gabrielli

Andrea Arnone

Massimo Zucca

Mauro Messina



UCAPITAL24 S.p.A.

Sede legale: VIA DEI PIATTI, 11 MILANO

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI

C.F. e P.IVA e numero iscrizione: 0144280962

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

Capitale Sociale Interamente Versato: € 4.491.983,00

Relazione della gestione

Bilancio al 31/12/2024

Signori Soci,

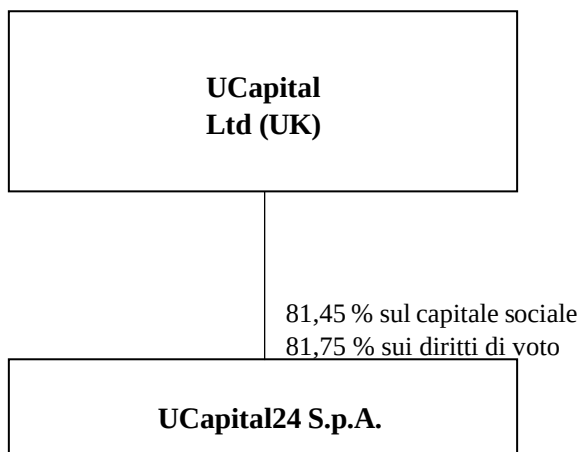
La presente Relazione sulla Gestione è riferita al bilancio al 31 dicembre 2024 della società UCapital24 S.p.A. (d'ora in avanti anche la Capogruppo o la Società).

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 2024 è stato redatto secondo i principi contabili nazionali ed è composto da:

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

Di seguito la struttura del gruppo:



Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti del 2024 di particolare rilevanza successivi a quelli di cui si è già data comunicazione nella Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2024.

Fatti di particolare rilievo

1) Approvazione del contratto di collaborazione tecnologica con UCapital New York LLC e UCapital Global PLC

Il Consiglio di Amministrazione in data 26 settembre 2024 ha approvato il Contratto di collaborazione tecnologica con due società del Gruppo UCapital. In particolare, trattasi della UCapital New York LLC e la UCapital Global PLC entrambe partecipate direttamente e/o indirettamente dall'azionista di maggioranza dell'Emittente vale a dire la UCapital LTD.

Il contratto ha ad oggetto l'appalto da UCapital New York LLC e UCapital Global PLC a UCapital24 SpA, ai sensi degli articoli 1655 e ss. del Codice civile, della prestazione dei seguenti servizi, finalizzati al completamento del "modello zero" della piattaforma denominata "Virtual Trading Room". In particolare trattasi di attività di analisi e progettazione approfondita delle seguenti componenti della Piattaforma come: (i) struttura logica e architetture della piattaforma; (ii) user experience; (iii) interfaccia grafica web responsive e app mobile; attività di sviluppo per la piattaforma e gestione CMS (Content Management System); attività di sviluppo di tools fintech tools personalizzati per clientela professionale e non professionale; supporto nelle attività di internal e external back-end e front-end; supporto alla comprensione delle funzionalità della piattaforma e al rilascio in esercizio; manutenzione, aggiornamento e assistenza continuativa sui sistemi della Piattaforma; manutenzione, aggiornamento e assistenza continuativa sugli apparati di rete della Piattaforma; manutenzione, aggiornamento e assistenza continuativa sistemi operativi della Piattaforma; supporto dei processi di adeguamento dei flussi, tecnologie e piattaforma a fronte di richieste legali, inerenti alla privacy ed al business; implementazione del sistema di cybersecurity e data protection; attività di sviluppo delle applicazioni mobile (iOS e Android) per dispositivi Smartphone e Tablet; attività di web marketing e business intelligence.

Pertanto, il suddetto Contratto stipulato con UCapital New York LLC e UCapital Global PLC di importo complessivo di 1,2 milioni di euro e con scadenza 31 dicembre 2025, ha consentito di fornire servizi di sviluppo e manutenzione della Piattaforma e attività di PM e CTO. Inoltre, le parti si sono riservate la possibilità di valutare in buona fede l'opportunità di compensare il credito maturato dalla Società ai sensi del Contratto medesimo.

Essendo sia UCapital New York LLC sia UCapital Global PLC controllate in via diretta e/o indiretta da UCapital Limited che è anche azionista di maggioranza dell'Emittente ed essendo Gianmaria Feleppa (amministratore delegato della Società) il socio di maggioranza della UCapital Limited nonché amministratore della UCapital Global PLC, la stipulazione del citato Contratto ha costituito un'operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Consob 17221/2010, così come di volta in volta modificato e/o integrato, nonché della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società (di seguito "Procedura").

UCapital24 SpA ha informato che sono state rispettate le previsioni di cui all'art. 3 della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società. In particolare, il Consiglio di Amministrazione di UCapital24 ha provveduto alla approvazione del suddetto Contratto solo a seguito del ricevimento dell'adeguata informativa e del proprio parere motivato favorevole da parte del consigliere indipendente Dott.ssa Erika Gabrielli, avente ad oggetto l'interesse dell'Emittente al compimento della suddetta operazione.

2) Sottoscrizione e versamento da parte dell'azionista di maggioranza relativa, UCapital Ltd, dell'aumento di capitale per Euro 222.982,50 a completamento dell'aumento di capitale offerto in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., deliberato dall'assemblea straordinaria degli azionisti del 31 ottobre 2023

In data 3 ottobre 2024 UCapital24 S.p.A. ha ricevuto e accettato la richiesta formulata da UCapital Ltd di sottoscrizione e versamento di un ulteriore aumento di capitale rispetto a quanto già sottoscritto e versato da UCapital Ltd a valere sulla delibera dell'assemblea straordinaria degli azionisti del 31 ottobre 2023 e successivamente perfezionato dal Consiglio di Amministrazione del 8 novembre 2023, di aumento di capitale offerto in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441 cod. civ.

In particolare, l'Aucap Ulteriore dell'importo di Euro 222.982,50 è stato eseguito, nel pieno rispetto

di quanto previsto dalla delibera di Aucap, attraverso la sottoscrizione al prezzo di Euro 0,15 ciascuna, da parte di UCapital Ltd di n° 1.486.550 nuove azioni ordinarie che si sono aggiunte a n° 10.148.400 nuove azioni ordinarie già sottoscritte da UCapital Ltd a valere sull'Aucap (per un totale di n° 11.634.950 azioni), rappresentando nel complesso, il 82,37% del totale nuove azioni ordinarie collegate all'Aucap.

Il pagamento delle n° 1.486.550 nuove azioni da parte di UCapital Ltd, è stato effettuato mediante compensazione di crediti dalla stessa vantati verso la Società.

Per effetto delle sottoscrizioni sopra citate, l'azionista UCapital Ltd è diventato titolare del 81,45% del capitale sociale e del 81,75% dei diritti di voto dell'Emittente.

Dando seguito all'Aucap Ulteriore, risultava completamente sottoscritto e versato l'aumento di capitale sociale deliberato in data 31 ottobre 2023 e successivamente perfezionato dal Consiglio di Amministrazione del 8 novembre 2023, pari a Euro 2.118.735,00 senza sovrapprezzo, in forma scindibile, con emissione di massimo n. 14.124.900 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale al prezzo di Euro 0,15 cadauna, il cui termine finale di sottoscrizione era previsto per il 31 ottobre 2028.

Per l'effetto, il capitale sociale sottoscritto ammontava a Euro 4.491.983,84, suddiviso in n. 20.452.354 azioni ordinarie e n. 170.000 a voto multiplo.

3) Aumento di capitale in opzione

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 29 novembre 2024, ha proposto all'Assemblea dei soci un aumento di capitale sociale ricorrendo in capo alla Società la situazione di cui all'art. 2446 del codice civile in quanto, la perdita conseguita al 30 giugno 2024 sommata alle perdite portate a nuovo, al netto dell'impiego delle riserve disponibili, determinava la riduzione di oltre un terzo del capitale sociale, contribuendo al rafforzamento patrimoniale e al superamento della fattispecie di cui all'art. 2446 codice civile. Inoltre, nel pieno rispetto di quanto disposto dall'art. 2446, co. 1 del codice civile, rimetteva alla Assemblea di individuare gli opportuni provvedimenti ritenendo possibile portare a nuovo le perdite complessive, rinviando all'esercizio successivo la proposta ai soci di deliberare un aumento di capitale funzionale alla copertura delle medesime.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, ha deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria dei soci per il giorno 19 dicembre 2024 in prima convocazione e, occorrendo, per il 20 dicembre 2024 in seconda convocazione, proponendo un aumento di capitale sociale per massimo Euro 2,8 milioni comprensivi di eventuale sovrapprezzo, attraverso l'emissione di massimo n. 10.000.000 di nuove azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione e quotate su Euronext Growth Milan, da offrirsi in opzione a tutti i soci.

In data 20 dicembre 2024, l'Assemblea, all'unanimità dei presenti, ha deliberato l'approvazione della situazione patrimoniale della Capogruppo UCapital24 S.p.A. al 30 giugno 2024 e il rinvio a nuovo delle perdite, al netto delle riserve disponibili, di circa Euro 1,8 milioni. Contestualmente, l'Assemblea ha provveduto a deliberare l'aumento di capitale sociale, di natura scindibile, da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 1 cod. civ., per un importo massimo di 2,8 milioni di Euro, incluso eventuale sovrapprezzo, da attuarsi mediante emissione di massimo n. 4.500.000 di nuove azioni ordinarie, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e quotate sull'Euronext Growth Milan, da eseguire entro il 30 novembre 2029. L'Assemblea dei Soci ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: a) definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale e del numero delle azioni emesse; b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub a) - il rapporto di opzione spettante agli aventi diritto e il prezzo di emissione (inclusivo dell'eventuale sovrapprezzo), facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute e utilizzate, tenendo altresì conto della prassi di mercato; c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati, che potranno anche essere offerti, una volta offerti per almeno due sedute presso Euronext Growth Milan, anche fuori mercato, entro il termine finale del 30 novembre 2029.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

-In data 8 gennaio 2025 il Consiglio d'Amministrazione ha approvato termini, condizioni e tempistiche di esecuzione dell'aumento di capitale in opzione deliberato in termini massimi di 2,8 milioni di euro dall'Assemblea Straordinaria del 19 dicembre u.s., con termine finale di sottoscrizione il 30 novembre 2029.

Detto aumento di capitale è stato offerto in opzione ai soci della Società ai sensi dell'art. 2441 cod. civ. fino a un ammontare massimo complessivo di euro 2.651.445,00, con sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di massime n. 2.946.050 azioni ordinarie di nuova emissione di UCapital24 S.p.A. prive di indicazione del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare.

Le azioni ordinarie sono state offerte in opzione a tutti gli azionisti, detentori sia di azioni ordinarie sia di azioni a voto plurimo secondo un rapporto di opzione di n. 1 Nuova Azione ogni n. 7 diritti di opzione detenuti, a seguito della rinuncia a 4 diritti di opzione da parte dell'azionista di maggioranza UCapital Ltd per la quadratura dell'operazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto deliberato:

- il prezzo di offerta delle nuove azioni pari a € 0,90 a servizio dell'Aumento di Capitale in Opzione con sovrapprezzo, di cui € 0,50 a titolo di capitale sociale per un controvalore complessivo pari ad euro 1.473.025,00, e di cui € 0,40 a titolo di sovrapprezzo per un controvalore complessivo pari ad euro 1.178.420,00; pertanto, l'ammontare massimo complessivo dell'Aumento di Capitale in Opzione è pari a euro 2.651.445,00;
- la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione.
- di conferire all'Amministratore Delegato tutti i poteri e le deleghe che si rendono necessari per provvedere al perfezionamento del percorso di attuazione di detto aumento di capitale

-In data 17 febbraio 2025, UCapital24 S.p.A. ha comunicato la nuova composizione del capitale sociale a seguito della chiusura del periodo di offerta in opzione e della successiva chiusura dell'asta relativa ai diritti rimasti inoperti, derivanti dall'operazione di aumento di capitale sociale a pagamento deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 19 dicembre 2024 e perfezionato con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'8 gennaio 2025.

L'Aucap dell'importo originario di massimo Euro 2.651.445,00, con sovrapprezzo, è stato sottoscritto e versato per Euro 858.173,30 attraverso l'emissione di complessivo n. 954.637 nuove azioni ordinarie al prezzo unitario di 0,90 Euro (di cui 0,50 Euro a capitale sociale e 0,40 Euro a sovrapprezzo). Pertanto, del suddetto importo sottoscritto, Euro 477.318,50 sono da attribuire a capitale sociale.

La quota residuale di azioni rimaste inoperte, a completamento dell'Aucap e pari a n. 1.991.413 di nuove azioni ordinarie, potrà essere collocata a cura dell'Organo Amministrativo e nel rispetto della normativa vigente, entro il termine del 30 novembre 2029, come da delibera di riferimento.

La nuova composizione del capitale sociale (interamente sottoscritto e liberato) a seguito della suddetta iscrizione, nello schema previsto dal modello T.1 del Regolamento Emittenti, è la seguente:

	Capitale sociale attuale			Capitale sociale precedente			Variazioni		
	Euro	N. Azioni	Val. nom. unitario	Euro	N. Azioni	Val. nom. unitario	Euro	N. Azioni	Val. nom. unitario
Totale di cui	4.969.302,34	21.576.991	-	4.491.983,84	20.622.354	-	477.318,5	954.637	-
Azioni ordinarie IT0005380461	4.910.679,63	21.406.991	-	4.433.361,13	20.452.354	-	477.318,5	954.637	-
Azioni voto plurimo IT0005380487	58.622,71	170.000	-	58.622,71	170.000	-	-	-	-

La nuova composizione del capitale sociale (interamente sottoscritto e versato) a seguito della suddetta iscrizione, nello schema previsto dal modello T.1 del Regolamento Emittenti, è la seguente:

UCapital LTD (*)	18.907.765	87,53%	87,63%	87,82%
di cui:				
Azioni a voto plurimo	170.000	0,00%	0,79%	2,33%
Azioni ordinarie	18.737.765	87,53%	86,84%	85,49%
Gianmaria Feleppa	15.873	0,07%	0,07%	0,07%
Mercato	2.653.353	12,39%	12,30%	12,11%
Totale	21.576.991	100%	100%	100%

(*) UCapital Ltd è titolare di n. 170.000 azioni a voto plurimo.

CONTINUITÀ AZIENDALE

Gli Amministratori dell'Emittente, sulla base delle analisi soprattutto prospettiche per i prossimi dodici mesi, ritengono sussistente il presupposto della continuità aziendale anche in considerazione dell'aumento di capitale descritto in precedenza. I ricavi sino ad oggi conseguiti, al di là della vendita dei servizi B2B Fintech, sono derivati principalmente da test di mercato che hanno consentito di raccogliere metriche e comprendere le dinamiche del settore.

Ciò nonostante, la Società ha storicamente operato senza il ricorso ad alcun debito bancario, beneficiando di un solido supporto finanziario fornito dall'azionista di maggioranza UCapital Ltd. Questo sostegno ha permesso di portare avanti le attività e gli investimenti consentendo lo sviluppo della tecnologia e dei prodotti innovativi offerti al mercato. Qualora fosse necessario la UCapital Ltd provvederà, come ha sempre fatto fino ad ora, a sostenere ulteriormente il percorso di crescita intrapreso dall'Emittente, garantendo la stabilità finanziaria necessaria per affrontare le sfide future.

Il nuovo piano industriale 2025-2027, evidenzia già per il 2025 ricavi e marginalità derivanti prevalentemente dai prodotti/servizi UCapital Sharks e UCapital Media con conseguimento di buoni risultati anche sul piano finanziario. Il miglioramento dei risultati economici e finanziari si riflettono in una riduzione della perdita di esercizio. Anche i flussi di cassa previsti per l'intero anno 2025 sono sufficienti alla copertura del fabbisogno finanziario corrente. Pertanto, sulla base di quanto appena esposto, il Consiglio di Amministrazione ritiene che la Società avrà sufficienti disponibilità finanziarie e patrimoniali per il proseguimento della sua attività per un periodo di almeno 12 mesi.

Sedi secondarie

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

Attività di direzione e coordinamento

La società è soggetta a direzione e coordinamento da parte della controllante UCapital Ltd.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale di UCapital24 S.p.A. ed il confronto al 31/12/2023

Stato Patrimoniale UCAPITAL24SPA	31-12-2024	31-12-2023
Rimanenze		
Crediti vs Clienti	1.611	706
Crediti v/ Altri	21	13
Debiti vs Fornitori	-410	-418
Debiti verso controllate	0	-49
Crediti verso controllante	0	0
Acconti	0	0
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	1223	251
Altri crediti e attività non immobilizzate	190	151
Altri debiti	-364	-225
Ratei e risconti attivi	8	55
Ratei e risconti passivi	-6	-79
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	1051	153
Immobilizzazioni Immateriali	2.118	2.347
Immobilizzazioni Materiali	43	51
Immobilizzazioni Finanziarie	0	75
ATTIVO FISSO NETTO	2161	2473
CAPITALE INVESTITO LORDO	3211	2626
TFR	-58	-48
Fondi Rischi e Oneri	0	0
CAPITALE INVESTITO NETTO	3153	2579
Debiti v. banche b.t.	-3	-42
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	-25	-31
Debiti verso soci a b.t.	-734	-4
Crediti verso soci per versamenti dovuti	0	0
Debiti v/controlante	0	0
Altri Debiti Finanziari	0	0
Totale Debiti Finanziari	-762	-77
Crediti finanziari a medio lungo termine	60	60
Totale Crediti Finanziari	60	60
Disponibilità liquide	393	306
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-309	289
Capitale sociale	-4.492	-4.269
Altre riserve	-950	0
Utile/perdite portate a nuovo	2.351	0
Risultato d'esercizio	247	1.401
PATRIMONIO NETTO	-2844	-2868
Mezzi propri di terzi	0	0
Utile/Perdite di terzi	0	0
MEZZI DI TERZI		
TOTALE FONTI	-3153	-2579

(*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come Rimanenze, Crediti verso clienti ed Altri crediti, ratei e risconti attivi al netto dei Debiti verso fornitori e Altri debiti, ratei e risconti passivi ad esclusione delle

Attività e Passività finanziarie. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(**) Il Capitale investito netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Immobilizzazioni e Passività non correnti (che includono anche la fiscalità differita e anticipata). Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(***) Ai sensi di quanto stabilito dalla comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, si precisa che la Posizione Finanziaria Netta è calcolata come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito nella Raccomandazione ESMA/2013/319 del 20 marzo 2013.

Situazione economica

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico di Ucapital24 S.p.A. e il confronto al 31/12/2023

Conto Economico UCAPITAL24SPA	31-12-2024	31-12-2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.603	411
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	173	141
Altri ricavi	234	1.370
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.009	1.922
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate	-5	-5
Costi per servizi	-934	-1.105
Costi di godimento beni di terzi	-85	-52
Costi del personale	-509	-508
Oneri diversi di gestione	-78	-88
COSTI DELLA PRODUZIONE	-1.612	-1.758
EBITDA	397	164
EBITDA Margin (%)	0	0
Ammortamenti immateriali	-605	-515
Ammortamenti materiali	-26	-20
Svalutazioni di immobilizzazioni	0	-1.025
Svalutazioni crediti	0	0
Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-12	0
EBIT	-246	-1.397
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	-1	-4
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-247	-1.401
Imposte sul reddito esercizio	0	0
UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO	-247	-1.401

(*) EBITDA o Margine Operativo Lordo indica il risultato prima degli oneri finanziari, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni e della svalutazione dei crediti. EBITDA rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima delle scelte di politica degli ammortamenti e della valutazione di

esigibilità dei crediti commerciali. L'EBITDA così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili nazionali, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

(**) EBIT indica il risultato prima degli oneri finanziari e delle imposte dell'esercizio. EBIT rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi che proprio. L'EBIT così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Internazionali, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

Dettaglio dei ricavi delle vendite al 31 dicembre 2024

RICAVI	31-12-2024	31-12-2023
B2B FINTECH SERVICE	1.570	328
B2C FINTECH SERVICE	2	83
Altri ricavi	29	0
Totale	1.601	411

Dettaglio dei costi operativi al 31 dicembre 2024

COSTI OPERATIVI	31-12-2024	31-12-2023
Costi materie prime	5	5
Costi per servizi	934	1.105
Costi per godimento terzi	85	52
Costi del personale	509	508
Oneri diversi di gestione	78	88
Totali	1.612	1.758

Informazioni ex art 2428 c.c.

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

Principali rischi e incertezze a cui è e posta la società

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

1 Rischi di mercato

Il settore fintech è in continua evoluzione e la società deve stare al passo con i nuovi sviluppi e i rapidi cambiamenti. Ritardi nel lancio di nuovi servizi in risposta alle nuove esigenze di mercato potrebbero comprometterne la competitività.

2 Ricezione immediata del mercato

Gli utenti potrebbero accettare i nuovi servizi e acquisire fiducia in un periodo di tempo non velocissimo. Tale scenario comporterebbe un ritardo nell'avvio del business model.

3 Fluttuazioni economiche

Le condizioni economiche generali possono influenzare la disponibilità degli utenti ad investire nei servizi della società.

4 Sostenibilità finanziaria

Gli ingenti costi tecnologici potrebbero rallentare l'avvio dei ricavi se la società non dovesse avere la liquidità necessaria per far fronte agli investimenti di marketing necessari per far aumentare la base utenti e clienti.

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

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

Informativa sul personale

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

1) Attività di ricerca e sviluppo

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

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società non detiene partecipazioni societarie.

3) Azioni proprie

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

4) Azioni/quote della società controllante

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

5) Evoluzione prevedibile della gestione

UCapital24 è una fintech e media company in fase di startup che ha intrapreso un percorso di trasformazione radicale negli ultimi due anni. Questo processo ha comportato investimenti significativi e mirati nell'innovazione tecnologica, creando un ecosistema fintech unico al mondo in grado di connettere investitori, aziende e professionisti a livello globale.

La società ha investito in Ricerca & Sviluppo, in nuove tecnologie e soprattutto nello sviluppo di una nuova infrastruttura tecnologica, implementata sui server AWS di Amazon, che consente una scalabilità senza precedenti. Questo nuovo ambiente scalabile ha permesso l'implementazione e il miglioramento del sistema di back end su cui la società ha lavorato nel corso degli ultimi anni, migliorandone la qualità ed aggiungendo nuovi moduli e servizi all'impianto già esistente, per renderli pronti ed essere messi sul mercato.

Un altro grande investimento è stato fatto nello sviluppo e nell'implementazione di un sistema di Big Data molto potente, unito ad un sistema di Intelligenza Artificiale che permetterà di analizzare e gestire dati e informazioni in modo tempestivo.

Il fulcro del progetto è rappresentato da un social network gratuito e aperto, che consente agli utenti di interagire, accedere a informazioni finanziarie e connettersi con business people, aziende, investitori e professionisti. Il nuovo social network, basato e collocato sulla nuova infrastruttura tecnologica, è stato reso pubblico nel primo trimestre del 2025.

Il social network, visibile sul sito www.ucapital.com, è totalmente gratuito e aperto a tutti. È possibile fare il log in anche tramite Google, LinkedIn, Facebook e tramite il proprio account Apple. Il social consente di postare sulle varie community, interagire tramite chat, ottenere notifiche, creare eventi, sondaggi, insight e market call. Gli utenti del social possono altresì entrare in tutte le altre piattaforme connesse dell'ecosistema e che facilitano l'accesso a informazioni finanziarie, migliorano e ottimizzano il processo di raccolta di capitali, consentono una migliore analisi dei mercati.

L'offerta include:

1. ucapital.com: Social media gratuito aperto a tutti e in tutto il mondo il cui target business sono people, investitori, aziende, professionisti.
2. UCapital Sharks: Un marketplace che connette aziende e investitori globali.
3. UCapital Academy: Un servizio di formazione per giovani aspiranti trader.
4. [ucapital24 media](http://ucapital24.com): Un portale economico e finanziario con aggiornamenti in tempo reale e market call predittive basate su sistemi quantitativi proprietari, progettato per il lancio a pagamento per investitori istituzionali nel secondo semestre del 2025.
5. Servizi di advertising: Offriamo opportunità pubblicitarie innovative che garantiscono visibilità non solo sul nostro social network, ma anche su piattaforme come Meta e LinkedIn, eventi on line ed off line, raggiungendo oltre 50M di professionisti.
6. UCapital AI: Un nuovo sistema di intelligenza artificiale inserito in tutte le nostre piattaforme. Il sistema permetterà agli utenti di interpellare il nostro virtual assistant ottenendo informazioni sui mercati finanziari, sul capital markets e sul business. Il servizio avrà un costo scalabile e sarà acquistabile tramite licenza a partire dalla seconda metà del 2025.

Fino ad oggi, i ricavi ottenuti sono stati principalmente test di mercato per raccogliere metriche e comprendere le dinamiche del settore.

Il periodo di test ha consentito alla Società di acquisire clienti di prestigio come Coinbase, NH Hotel, Puma, Qatar Airways, The Economist, Oral B, Dyson, Expedia, Mailchimp, Benzinga, Lenovo, Tik Tok, Shopify ed altri, a testimonianza della validità dei servizi offerti seppur in modalità non completamente ottimizzata. Il secondo semestre 2025 rappresenterà un momento importante in quanto si prevede verranno conseguiti ricavi importanti soprattutto dalla vendita dei prodotti/servizi UCapital Sharks e UCapital Media.

Attualmente, l'ecosistema conta oltre un milione tra utenti attivi e passivi a livello globale. Nel terzo

trimestre del 2025 partirà una serie di campagne marketing per facilitare la conoscenza del social network con l'obiettivo di incrementare il numero di utenti nel Nord Europa, nel Middle Est e negli USA. Nella seconda parte del 2025, invece, verrà lanciato il nuovo sistema di intelligenza artificiale e partiranno con le campagne marketing mirate per la vendita dei servizi aggregati. Sempre nel terzo trimestre 2025 è previsto il lancio dell'app del social network.

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 alla sua realtà aziendale.

Milano, 28 marzo 2025

Il Consiglio di Amministrazione

Gianmaria Feleppa (Presidente)



Erika Gabrielli

Andrea Arnone

Massimo Zucca

Mauro Messina

Ucapital24 S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024

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

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Agli Azionisti
della Ucapital24 S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio con rilievi

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Ucapital24 S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti di quanto descritto nella sezione *Elementi alla base del giudizio con rilievi* della presente relazione, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, 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 con rilievi

1. La Società vanta un credito di Euro 1,1 milioni nei confronti della società correlata UCapital New York LLC per la prestazione di servizi legati allo sviluppo di una piattaforma tecnologica. In relazione all'incasso di tale credito la Società ci ha fornito un contratto denominato "Debt Conversion Agreement" datato 24 marzo 2025 che prevede la conversione del suddetto credito in quote azionarie della società correlata. Poiché, alla data della presente relazione, tale accordo non è stato ancora formalizzato tra le parti non siamo stati in grado di determinare quando e le modalità in cui il credito verrà realizzato.
2. La Società vanta un credito di Euro 0,4 milioni nei confronti della società correlata UCapital Global PLC per la prestazione di servizi legati allo sviluppo di una piattaforma tecnologica. In relazione all'incasso di tale credito la Società non ci ha indicato un orizzonte temporale definito (anche in considerazione della situazione finanziaria della società correlata) e, di conseguenza, non siamo stati in grado di concludere sulla corretta iscrizione e valutazione del suddetto credito.

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 con rilievi.

Richiami d'informativa

A titolo di richiamo di informativa si segnala quanto indicato dagli amministratori in Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione

MILANO ANCONA BARI BOLOGNA BRESCIA BRINDISI FIRENZE
GENOVA NAPOLI PADOVA PIACENZA PISA ROMA TORINO

- Nel paragrafo *“Correzione di errori rilevanti”* della nota integrativa gli amministratori segnalano che, come previsto dall’OIC 29, hanno provveduto a correggere alcuni errori riguardanti poste dell’esercizio precedente (bilancio chiuso al 31 dicembre 2023) generatesi dalla mancanza di alcune informazioni che hanno indotto ad una errata applicazione dei principi contabili di riferimento. Sono stati rideterminati gli effetti che si sarebbero avuti nel bilancio dell’esercizio precedente, procedendo con la rettifica del saldo d’apertura del patrimonio netto. Tale correzione ha comportato una maggior perdita di Euro 949.833 che trova un riflesso nel Patrimonio Netto al 31 dicembre 2023 con la creazione di una Riserva a copertura perdite di pari importo;
- Nel paragrafo *“Continuità aziendale”* della nota integrativa gli amministratori ritengono sussistente il presupposto della continuità aziendale anche in considerazione dell’aumento di capitale sociale; ciò nonostante la Società ha storicamente operato senza il ricorso ad alcun debito bancario, beneficiando di un solido supporto finanziario fornito dall’azionista di maggioranza UCapital Ltd. Questo sostegno ha permesso di portare avanti le attività e gli investimenti consentendo lo sviluppo della tecnologia e dei prodotti innovativi offerti al mercato. Qualora fosse necessario UCapital Ltd provvederà, come ha sempre fatto fino ad ora, a sostenere ulteriormente il percorso di crescita intrapreso dall’Emittente, garantendo la stabilità finanziaria necessaria per affrontare le sfide future.
- Infine nel paragrafo *“Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio”* della relazione sulla gestione gli amministratori indicano che, in data 8 gennaio 2025, il Consiglio d’Amministrazione ha approvato termini, condizioni e tempistiche di esecuzione dell’aumento di capitale in opzione deliberato in termini massimi di 2,8 milioni di Euro dall’Assemblea Straordinaria del 19 dicembre 2024, con termine finale di sottoscrizione il 30 novembre 2029 evidenziando che, in data 17 febbraio 2025, UCapital24 S.p.A. ha comunicato la nuova composizione del capitale sociale. Questo ha consentito alla Società di non essere più soggetta al disposto dell’art 2446 del codice civile in cui si trovava al 31 dicembre 2024.

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

Altri aspetti

Il bilancio d’esercizio della Ucapita24 S.p.A. per l’esercizio chiuso il 31 dicembre 2023 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 11 aprile 2024, ha espresso un giudizio negativo su tale bilancio.

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell’ultimo bilancio della società che esercita su di essa l’attività di direzione e coordinamento. Il nostro giudizio sul bilancio della Ucapita24 S.p.A. non si estende a tali dati.

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 prese dagli utilizzatori 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 nostre 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

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Ucapital24 S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Ucapital24 S.p.A. al 31 dicembre 2024, 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;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti di quanto descritto nel paragrafo *"Elementi alla base del giudizio con rilievi"* della Relazione sul bilancio d'esercizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Ucapital24 S.p.A. al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti di quanto descritto nel paragrafo *"Elementi alla base del giudizio con rilievi"* della Relazione sul bilancio d'esercizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e-ter), 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 oltre a quanto già sopra evidenziato.

Milano, 15 aprile 2025

Crowe Bompani Srl



Alessandro Rebora
(Revisore Legale)

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Ai Soci della Società U Capital 24 S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 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.

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 U Capital 24 S.p.A. al 31 dicembre 2024, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato negativo d'esercizio di euro 247.111. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge in data 28 marzo 2024.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella 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.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Crowe Bompani srl a socio Unico ci ha consegnato la propria relazione datata 15 aprile 2025 contenente un giudizio positivo con rilievi che condividiamo perché le operazioni descritte, seppure subordinate a contratti regolarmente sottoscritti, non hanno trovato esecuzione finale e compito degli amministratori, anche da noi sollecitati, è quello di provvedere con solerzia al loro rispetto.

Osserviamo che quanto descritto sulle correzioni al bilancio rispetto a quanto occorso l'esercizio precedente sono state tempestivamente corrette dalla società ai sensi di legge e che il principio della continuità aziendale è stato rispettato come compiutamente descritto nella relazione ricevuta dalla società di revisione.

Il collegio vigilerà con attenzione all'esecuzione ed al rispetto dei contratti come per legge.

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 dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

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

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione 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 dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo potuto scambiare tempestivamente dati e informazioni 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 anche se segnaliamo, come peraltro esiste nel mercato del lavoro attuale, la necessità di prevedere con tempestività, e magari in anticipo, alla implementazione e formazione di personale adeguato al fine di non incorrere in carenze di assetto organizzativo.

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. o ex art. 2409 c.c.*

Non abbiamo presentato denuncia al tribunale *ex art. 2409 c.c.*

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi 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 al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa"*.

Il collegio condivide tale opinione e, per quanto a propria conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c..

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale all'incremento dei costi di sviluppo.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e nonostante il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come redatto dagli amministratori.

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

Milano, 15 aprile 2025

Per il Collegio sindacale

Il Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'G. Rossi', written over a faint circular stamp.