

UCAPITAL24 S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIA MOLINO DELLE ARMI, 11 MILANO MI
Codice Fiscale	10144280962
Numero Rea	MI 2509150
P.I.	10144280962
Capitale Sociale Euro	1.000.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	631130
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	13.304	12.255
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.750.000	-
Totale immobilizzazioni immateriali	1.763.304	12.255
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	3.546	-
4) altri beni	29.139	-
Totale immobilizzazioni materiali	32.685	-
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	700.000	700.000
Totale partecipazioni	700.000	700.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	700.000	700.000
Totale immobilizzazioni (B)	2.495.989	712.255
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	85.400	-
Totale crediti verso clienti	85.400	-
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	232.704	717
Totale crediti tributari	232.704	717
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	70.025	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	84.000	-
Totale crediti verso altri	154.025	-
Totale crediti	472.129	717
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	87.316	-
Totale disponibilità liquide	87.316	-
Totale attivo circolante (C)	559.445	717
D) Ratei e risconti	392.958	-
Totale attivo	3.448.392	712.972
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.000.000	700.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	2	1
Totale altre riserve	2	1
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(192.266)	0
Totale patrimonio netto	807.736	700.001
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.886	-
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		

esigibili entro l'esercizio successivo	100	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	100	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.437	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	113.563	-
Totale debiti verso banche	150.000	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.465.371	8.320
Totale debiti verso fornitori	2.465.371	8.320
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	374	651
Totale debiti tributari	374	651
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.038	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.038	-
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.887	4.000
Totale altri debiti	18.887	4.000
Totale debiti	2.638.770	12.971
Totale passivo	3.448.392	712.972

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	183.000	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	27	-
Totale altri ricavi e proventi	27	-
Totale valore della produzione	183.027	0
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.089	-
7) per servizi	269.102	-
8) per godimento di beni di terzi	56.272	-
9) per il personale		
a) salari e stipendi	23.697	-
b) oneri sociali	5.220	-
c) trattamento di fine rapporto	1.886	-
Totale costi per il personale	30.803	-
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.971	-
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.950	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	5.921	-
14) oneri diversi di gestione	3.728	-
Totale costi della produzione	374.915	-
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(191.888)	-
C) Proventi e oneri finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	378	-
Totale interessi e altri oneri finanziari	378	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(378)	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(192.266)	-
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(192.266)	0

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(192.266)	0
Interessi passivi/(attivi)	378	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(191.888)	-
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(191.888)	-
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(85.400)	-
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.387.051	8.320
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(322.958)	-
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(367.364)	3.934
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.611.329	12.254
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.419.441	12.254
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(378)	-
Totale altre rettifiche	(378)	-
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.419.063	12.254
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	36.437	-
Accensione finanziamenti	113.663	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	300.000	700.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	450.100	700.000
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.869.163	712.254
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	87.316	-
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	87.316	-

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2018.

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.

La società UCAPITAL24 S.R.L. è esonerata dalla redazione del Bilancio Consolidato in quanto, unitamente alle società controllate, non ha superato per due anni consecutivi due dei tre limiti dimensionali previsti dall'art. 27 c. 1 del D.Lgs. 127/91.

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, 3° comma 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.

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 c.c.

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

Ai sensi dell'articolo 2423 del codice civile si precisa che sono state derogate alcune previsioni in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa in quanto si ritiene che la loro osservanza abbia effetti irrilevanti. In particolare, in tema di rilevazione e valutazione di Crediti e Debiti non è stato adottato il criterio del "Costo ammortizzato".

Cambiamenti di principi contabili

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

Criteri di valutazione applicati

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'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. 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
Immobilizzazioni in corso e acconti	Non applicato

La società non ha applicato la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro per le immobilizzazioni immateriali per le quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni similari o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

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

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.

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. La rilevazione delle quote di ammortamento è partita dall'esercizio in corso al 31 Dicembre 2018.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.I.6, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene costituente l'oggetto sociale e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione dello stesso. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

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.

La società non ha applicato la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro per i cespiti per i quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

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

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.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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

La società non ha applicato la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Per la rilevazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante non è stata applicata la disciplina del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i crediti per i quali sia stata 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 societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. 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 e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor 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.

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

Per la rilevazione dei debiti non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata 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 societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e 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.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, 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

In tale voce sono state rilevate tutte le spese necessarie alla costituzione della società, ovvero il compenso per il Notaio relativamente ai costi di costituzione e i costi relativi all'aumento di Capitale Sociale avvenuto nel primo trimestre del 2018. E' ricompreso inoltre il compenso per il perito che ha effettuato la valutazione della partecipazione oggetto di conferimento in natura in sede di costituzione della società.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 2.971 , le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 13.304.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e di ampliamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	12.555	-	12.555
Valore di bilancio	12.255	-	12.255
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	4.019	1.750.000	1.754.019
Totale variazioni	4.019	1.750.000	1.754.019
Valore di fine esercizio			
Costo	16.275	1.750.000	1.766.275
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.971	-	2.971
Valore di bilancio	13.304	1.750.000	1.763.304

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento, oltre che la natura e l'origine, si rimanda a quanto sopra illustrato.

Descrizione	Dettaglio	2018	2017	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>costi di impianto e di ampliamento</i>					
	Spese societarie	13.304	12.255	1.049	9
	Totale	13.304	12.255	1.049	

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 35.635 ; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 2.950.

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

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	3.600	32.035	35.635
Ammortamento dell'esercizio	54	2.896	2.950
Totale variazioni	3.546	29.139	32.685
Valore di fine esercizio			
Costo	3.600	32.035	35.635
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	54	2.896	2.950
Valore di bilancio	3.546	29.139	32.685

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 espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	700.000	700.000
Valore di bilancio	700.000	700.000
Valore di fine esercizio		
Costo	700.000	700.000
Valore di bilancio	700.000	700.000

Si tratta della partecipazione nella UCAPITAL 24 LTD, valutata e rilevata al costo storico di euro 700.000, detentore della tecnologia e del Know How connesso alle attività di UCAPITAL 24 SRL, e conferita dal socio di maggioranza UCAPITAL LTD. Tale partecipazione è stata oggetto di valutazione, contestualmente alla costituzione della società.

Si riportano, in calce, i dati della società controllata :

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

Hertfordshire EN6 5AS

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del d.lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai crediti iscritti nell'attivo circolante sorti nel presente esercizio.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	-	85.400	85.400	85.400	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	717	231.987	232.704	232.704	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	-	154.025	154.025	70.025	84.000
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	717	471.412	472.129	388.129	84.000

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	ITALIA	ESTERO	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	85.400	-	85.400
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	232.704	-	232.704
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	84.000	70.025	154.025
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	402.104	70.025	472.129

Si precisa che la voce relativa ai crediti tributari potrebbe subire delle modifiche entro la data dell'assemblea dei soci di approvazione del bilancio di esercizio 2018, in quanto è in corso di valutazione la possibilità di rilevare il credito d'imposta R&S, relativamente ai costi di sviluppo della piattaforma sostenuti durante l'esercizio 2018.

Disponibilità liquide

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

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	87.316	87.316
Totale disponibilità liquide	87.316	87.316

Ratei e risconti attivi

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

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	392.958	392.958
Totale ratei e risconti attivi	392.958	392.958

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Consulenze di marketing e pubblicità relative al contratto in essere con UCAPITAL LTD	250.000
	Abbonamento Morning Star S.r.l. - Durata 01/01/2018 - 11/06/2018	6.700
	Licenza premio plus - MADBIT ENTERTAINMENT S.R. L. - durata 01/01/2018 - 05/08/2019	108
	Servizi professionali / Quotazione AIM - Durata Pluriennale	66.150
	Contratto di service - Spadari Kuyumculuc LTD - Durata pluriennale	70.000

Oneri finanziari capitalizzati

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

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 di inizio esercizio	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi		
Capitale	700.000	300.000		1.000.000
Altre riserve				
Varie altre riserve	1	-		2
Totale altre riserve	1	-		2
Utile (perdita) dell'esercizio	0	-	(192.266)	(192.266)
Totale patrimonio netto	700.001	300.000	(192.266)	807.736

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 esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	1.000.000	Capitale	B	1.000.000
Altre riserve				
Varie altre riserve	2			-
Totale altre riserve	2			-
Totale	1.000.002			1.000.000
Quota non distribuibile				1.000.000

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	1.886
Totale variazioni	1.886
Valore di fine esercizio	1.886

Debiti

Si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato ai debiti iscritti in bilancio nel presente esercizio.

Sono due i fornitori, VETRYA S.P.A. e UCAPITAL LTD, che assumono un ruolo preminente e strategico per lo sviluppo della piattaforma UCAPITAL 24 S.R.L., sia a livello di valori contabili, sia a livello di Know how e valore aggiunto apportato.

I costi corrispondenti alle fatture e ai contratti stipulati con i due fornitori sopra indicati, sono stati, durante l'esercizio, in parte capitalizzati come immobilizzazione in corso, in parte riscontati, come consulenze di Marketing e Pubblicitarie per euro 250.000.

Il debito relativo a VETRYA S.P.A alla data del 31 Dicembre 2018 è pari ad euro 1.220.000 (1.000.000 + IVA).

Il debito relativo a UCAPITAL LTD alla data del 31 Dicembre 2018 è pari ad euro 1.000.000.

Si comunica che in 05 Marzo 2019, è stata convocata un'assemblea straordinaria dei soci, nel cui Ordine Del Giorno è prevista la possibilità di convertire il credito di UCAPITAL LTD sopra menzionato in Capitale Sociale. E' previsto un successivo aumento di capitale, in data prossima alla quotazione all' AIM, riguardante il credito detenuto da VETRYA S.P.A.

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	-	100	100	100	-
Debiti verso banche	-	150.000	150.000	36.437	113.563
Debiti verso fornitori	8.320	2.387.051	2.465.371	2.465.371	-
Debiti tributari	651	(277)	374	374	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	4.038	4.038	4.038	-
Altri debiti	4.000	14.887	18.887	18.887	-
Totale debiti	12.971	2.555.799	2.638.770	2.455.207	113.563

Debiti verso banche

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

Voce	Debiti per finanziamenti a breve termine	Debiti per finanziamenti a medio termine	Totale
4)	30.000	120.000	150.000

La voce si compone di due componenti rilevanti :

- Finanziamento di euro 30.000, stipulato con Banca Nazionale del Lavoro in data 04 Ottobre 2018 e in scadenza in data 31 Marzo 2020 ;
- Mutuo di euro 120.000, stipulato con Banca Popolare di Milano in data 16 Novembre 2018 e in scadenza in data 30 Novembre 2023.

La ripartizione in bilancio della separata indicazione temporale , entro od oltre l'esercizio successivo, è stata effettuata sulla base dei corrispondenti piani di ammortamento.

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Debiti v/fondi previdenza complementare	126
	Debiti v/emittenti carte di credito	3.145

Personale c/retribuzioni	15.560
Personale c/nota spese	56
Totale	18.887

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area geografica	ITALIA	ESTERO	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	100	-	100
Debiti verso banche	150.000	-	150.000
Debiti verso fornitori	1.255.371	1.140.000	2.465.371
Debiti tributari	374	-	374
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.038	-	4.038
Altri debiti	18.887	-	18.887
Debiti	1.428.770	1.140.000	2.638.770

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	100	100
Debiti verso banche	150.000	150.000
Debiti verso fornitori	2.395.371	2.465.371
Debiti tributari	374	374
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.038	4.038
Altri debiti	18.887	18.887
Totale debiti	2.568.770	2.638.770

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'articolo 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 sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

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.

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.

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.

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.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi 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 dei dipendenti alla data del 31 Dicembre 2018, ripartito per categoria:

	Numero medio
Impiegati	8
Totale Dipendenti	8

La variazione del numero di dipendenti evidenziata rispetto all'esercizio precedente può essere illustrata come segue:

- si è proceduto all'assunzione di n. 8 addetti nel settore, 6 dei quali con specifiche competenze nell'ambito dell'analisi e della valutazione dell'evoluzione dei mercati finanziari, in base alle iniziative di investimento precedentemente pianificate e agli obiettivi di crescita prefissati.

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

La società non ha deliberato compensi, né esistono anticipazioni e crediti, a favore dell'organo amministrativo.

Sono stati erogati nel corso dell'esercizio 2018 euro 23.374, a titolo di "Rimborso spese" al presidente del CDA Feleppa Gianmaria. Lo stesso, inoltre, aveva diritto, secondo delibera del CDA del 28 Giugno 2018, ad un compenso che è stato corrisposto parzialmente (al 50%) e per due mensilità, per un totale di euro 21.434. Tale compenso sarà annullato dal prossimo CDA.

	Amministratori
Compensi	44.808

Compensi al revisore legale o società di revisione

La società BDO ITALIA, ha effettuato la revisione volontaria a partire dall'esercizio 2017.

Gli importi di cui alla seguente tabella indicano, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione alla revisione sull'Esercizio 2017 e spesi nel 2018 :

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	3.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	3.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

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

Le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, riguardano i due fornitori, VETRYA S.P.A. e UCAPITAL LTD, già menzionate, che assumono un ruolo preminente e strategico per lo sviluppo della piattaforma UCAPITAL 24 S.R.L., sia a livello di valori contabili, sia a livello di Know how e valore aggiunto apportato.

I costi corrispondenti alle fatture e ai contratti stipulati con i due fornitori sopra indicati, sono stati, durante l'esercizio, in parte capitalizzati come immobilizzazione in corso, in parte riscontati, come consulenze di Marketing e Pubblicitarie per euro 250.000.

Il debito relativo a VETRYA S.P.A alla data del 31 Dicembre 2018 è pari ad euro 1.220.000 (1.000.000 + IVA).

Il debito relativo a UCAPITAL LTD alla data del 31 Dicembre 2018 è pari ad euro 1.000.000.

Ulteriore operazione con parte correlata riguarda la fattura di acquisto di Mobili e arredi del 10 Maggio 2018, per un importo di euro 12.295,05 + IVA, stipulata con la società UCAPITAL S.R.L. di cui il presidente del CDA e rappresentante legale della società UCAPITAL LTD Gian Maria Feleppa, è amministratore.

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 sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

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 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 :

UCAPITAL LTD (REGISTERED NUMBER: 10157450)

BALANCE SHEET

30 DECEMBER 2017

	2017	2016
FIXED ASSETS		
Investments	700,000	-
CURRENT ASSETS		
Cash in hand	3,390	1,130
NET CURRENT ASSETS	3,390	1,130
TOTAL ASSETS LESS CURRENT		
LIABILITIES	703,390	1,130
CREDITORS		
Amounts falling due after more than one year	700,000	-
NET ASSETS	3,390	1,130
CAPITAL AND RESERVES		
Called up share capital	3,390	1,130
SHAREHOLDERS' FUNDS	3,390	1,130

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

In relazione alle informazioni richieste dall'art.4 DL 24 gennaio 2015, n.3 in merito ai costi di ricerca, sviluppo e innovazione, si specifica che la società ha effettuato costi di sviluppo, la cui rendicontazione porterà alla determinazione del credito d'imposta, fiscale, specificatamente dedicato, entro la data di approvazione del bilancio.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di riportare a nuovo la perdita d'esercizio.

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 31/12/2018 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 (Mi), 15/02/2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Gianmaria Feleppa, Presidente

UCAPITAL24 S.R.L.

Sede legale: VIA MOLINO DELLE ARMI, 11 MILANO (MI)
Iscritta al Registro Imprese di MILANO
C.F. e numero iscrizione: 10144280962
Iscritta al R.E.A. di MILANO n. 2509150
Capitale Sociale sottoscritto € 1.000.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 10144280962

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2018

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2018; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

La società nel corso dell'esercizio in rassegna ha implementato lo sviluppo della piattaforma.

Il progetto della UCAPITAL24 SRL, consiste per l'appunto nella realizzazione della piattaforma UCAPITAL24, quale primo social network economico e finanziario. Per il raggiungimento dello scopo sociale, a partire da Gennaio del 2018, la società ha inteso avvalersi dei servizi della società controllante UCAPITAL LTD per l'attività di ricerca, sviluppo e ottimizzazione di tutte le funzionalità relative all'analisi dei mercati finanziari, all'automatizzazione dei modelli di trading, alla valutazione delle aziende quotate e non quotate all'interno della piattaforma UCAPITAL24.

In particolare gli obiettivi di UCAPITAL24 SRL, possono essere riassunti come segue:

- analisi di tutti i mercati finanziari con un algoritmo che indica il microtrend per ogni singolo strumento quotato tra i seguenti mercati: Forex, Stock, Index, Commodities, Cryptocurrency, Bond;
- consulenza strategica per un modello di trading basato sia su analisi tecnica, che analisi fondamentale;
- Market place con più di 30 modelli di trading automatizzato da poter offrire agli utenti e che resteranno di esclusiva proprietà di Ucapital24;
- modello di valutazione fondamentale per le aziende quotate in borsa e per le aziende quotande.

UCAPITAL24 SRL conferisce a UCAPITAL LTD un mandato per l'esecuzione, in stretta collaborazione con la società stessa e con la società VETRYA SPA (partner fondamentale nel progetto e di cui si tratterà nel paragrafo successivo) quale società incaricata di realizzare l'architettura informatica della piattaforma, delle seguenti attività, il progetto si svilupperà in tre fasi:

FASE 1 : R&S e Analisi di Pre-fattibilità (1° STEP) :

- a) ricerca e analisi su modelli tecnici e quantitativi di intelligenza artificiale basati su indicatori di analisi tecnica e variabili quantitative adattabili ai mercati finanziari;
- b) analisi dei competitors relativi alle attività di signals, trading system, robo advisor, market information;
- c) individuazione dei modelli di trading automatizzato nel linguaggio di programmazione MQL per la piattaforma Metatrader.

FASE 2 : Integrazione Piattaforma UCapital24 (2° STEP) :

- a) elaborazione della formula per l'algoritmo di signal generator per la sezione SIGNAL della piattaforma, in grado di fornire in tempo reale l'input BUY/HOLD/SELL su tutti gli strumenti di mercato;
- b) elaborazione della formula dell'algoritmo di microtrend generatore per la sezione SIGNAL della piattaforma in grado di fornire in tempo reale l'indicazione relativa alla direzione del microtrend su tutti gli strumenti di mercato;
- c) analisi ed individuazione dei provider e adattamento delle loro funzionalità ai modelli di trading;

- d) interazione con VETRYA SPA tramite un project manager per la consegna di tutti i contenuti della fase 1 nonché l'indicazione di tutte le funzionalità interne e grafiche della piattaforma UCapital24.

FASE 3 : Modelli di intelligenza artificiale per il trading (3° STEP) :

- a) realizzazione di almeno 25 modelli di trading nel linguaggio MQL, validi per tutti gli strumenti del mercato FOREX e per gli indici più importanti, con uno storico in back tes di almeno 1 anno;
- b) fornitura dei codici MQL dei Trading System realizzati adattabili per tutti i clienti dei broker regolamentati utilizzando la piattaforma di trading METATRADER;
- c) ideazione e realizzazione con Vetrya della sezione trading system della piattaforma sia dal punto di vista grafico che funzionale;
- d) costruzione di un team di advisor esterni fornitori di ulteriori trading system vendibili sulla sezione TRADING SYSTEM di Ucapital24.

Approvazione del bilancio d'esercizio

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, non ha fatto utilizzo della clausola statutaria che prevede la possibilità di approvare il bilancio d'esercizio nel termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Fatti di particolare rilievo

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

In data 13/03/2018 l'assemblea straordinaria dei soci, con atto redatto dal notaio Mathias Bastrenta, ha deliberato un aumento del capitale sociale di € 300.000 , portando così il valore dello stesso ad € 1.000.000 dai precedenti € 700.000. L'aumento del capitale sociale è avvenuto mediante l'ingresso di due nuovi soci "Vetrya Spa" e "4Media S.r.l."

L'ingresso di VETRYA SPA , rappresenta indiscutibilmente un plus poiché si tratta di un Partner Strategico nella compagine sociale.

VETRYA è un gruppo italiano leader riconosciuto nello sviluppo di servizi digital, applicazioni e piattaforme cloud computing per reti di telecomunicazioni broadband e ultra broadband. Il gruppo è quotato su Mercato Alternativo del Capitale AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Favorisce il successo dei Clienti introducendo innovazione in tutta la catena del valore, con un'ampia offerta di piattaforme video multi screen, distribuzione di contenuti multimediali in modalità multi-schermo, media asset management, mobile entertainment, mobile, payment, mobile commerce, servizi a valore aggiunto, digital advertising, big data, internet TV, broadcasting, internet degli oggetti e applicazioni consumer.

Applica l'elevata competenza ed esperienza nel cloud computing, big data, internet tv, broadcasting, internet degli oggetti e applicazioni consumer. Il Gruppo opera sui mercati digital, media, telco, broadband, product, outsourcing e content management. Può vantare collaborazioni di successo con i più importanti operatori del mondo, operatori media, editori, broadcaster, banche, utilities, manufacturing e consumer products.

Il Gruppo Vetrya risponde alla domanda di un mercato ormai globalizzato per eccellere nello sviluppo di soluzioni, servizi e piattaforme per digital media flessibili ed efficienti.

E' presente attraverso proprie società in USA, Asia e America Latina ed eroga servizi nella maggior parte dei Paesi Europei. Oggetto della fornitura e della Partnership è il rifacimento della piattaforma e del Front End "Virtual Trading Room" sfruttando le tecnologie di Microsoft Azure.

Nello specifico, le attività previste e oggetto della partnership sono riassumibili come segue :

- attività di analisi e progettazione approfondita per le seguenti componenti :
 - a) struttura logica e architetture della piattaforma;
 - b) user Experience;
 - c) interfaccia grafica web responsive e app mobile;

- attività di sviluppo per la piattaforma di gestione CMS (Content Management System);
- attività di sviluppo della componente Front End web responsive;
- attività di sviluppo delle applicazioni mobile (iOS e Android) per dispositivi Smartphone e Tablet;
- attività di web marketing e business intelligence;
- supporto alla comprensione delle funzionalità della piattaforma e al rilascio in esercizio.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società, seppur controllata al 70% dalla UCAPITAL LTD, non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	868.403	25,18 %	717	0,10 %	867.686	121.016,18 %
Liquidità immediate	87.316	2,53 %			87.316	
Disponibilità liquide	87.316	2,53 %			87.316	
Liquidità differite	781.087	22,65 %	717	0,10 %	780.370	108.838,21 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	388.129	11,26 %	717	0,10 %	387.412	54.032,36 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	392.958	11,40 %			392.958	
Rimanenze						
IMMOBILIZZAZIONI	2.579.989	74,82 %	712.255	99,90 %	1.867.734	262,23 %
Immobilizzazioni immateriali	1.763.304	51,13 %	12.255	1,72 %	1.751.049	14.288,45 %
Immobilizzazioni materiali	32.685	0,95 %			32.685	
Immobilizzazioni finanziarie	700.000	20,30 %	700.000	98,18 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	84.000	2,44 %			84.000	
TOTALE IMPIEGHI	3.448.392	100,00 %	712.972	100,00 %	2.735.420	383,66 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	2.570.656	76,09 %	12.971	1,82 %	2.557.685	19.718,49 %
Passività correnti	2.455.207	72,67 %	12.971	1,82 %	2.442.236	18.828,43 %
Debiti a breve termine	2.455.207	72,67 %	12.971	1,82 %	2.442.236	18.828,43 %
Ratei e risconti passivi						
Passività consolidate	115.449	3,42 %			115.449	
Debiti a m/l termine	113.563	3,36 %			113.563	
Fondi per rischi e oneri						
TFR	1.886	0,06 %			1.886	
CAPITALE PROPRIO	807.736	23,91 %	700.001	98,18 %	107.735	15,39 %
Capitale sociale	1.000.000	29,60 %	700.000	98,18 %	300.000	42,86 %
Riserve	2		1		1	100,00 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	(192.266)	(5,69) %			(192.266)	
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	3.378.392	100,00 %	712.972	100,00 %	2.665.420	373,85 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	23,91 %	98,18 %	(75,65) %
Oneri finanziari su fatturato	0,21 %		
Indice di disponibilità	32,52 %	5,53 %	488,07 %
Margine di struttura primario	(1.688.253,00)	(12.254,00)	(13.677,16) %
Indice di copertura primario	0,32	0,98	(67,35) %
Margine di struttura secondario	(1.572.804,00)	(12.254,00)	(12.735,03) %
Indice di copertura secondario	0,37	0,98	(62,24) %
Capitale circolante netto	(1.656.804,00)	(12.254,00)	(13.420,52) %
Indice di tesoreria primario	32,52 %	5,53 %	488,07 %

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	183.027	100,00 %		100,00 %	183.027	
- Consumi di materie prime	9.089	4,97 %			9.089	
- Spese generali	325.374	177,77 %			325.374	
VALORE AGGIUNTO	(151.436)	(82,74) %			(151.436)	
- Altri ricavi	27	0,01 %			27	
- Costo del personale	30.803	16,83 %			30.803	
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	(182.266)	(99,58) %			(182.266)	
- Ammortamenti e svalutazioni	5.921	3,24 %			5.921	
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(188.187)	(102,82) %			(188.187)	
+ Altri ricavi	27	0,01 %			27	
- Oneri diversi di gestione	3.728	2,04 %			3.728	
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(191.888)	(104,84) %			(191.888)	
+ Proventi finanziari						
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	(191.888)	(104,84) %			(191.888)	
+ Oneri finanziari	(378)	(0,21) %			(378)	
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	(192.266)	(105,05) %			(192.266)	
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	(192.266)	(105,05) %			(192.266)	
- Imposte sul reddito dell'esercizio						
REDDITO NETTO	(192.266)	(105,05) %			(192.266)	

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017
R.O.E.	(23,80) %	
R.O.I.	(5,57) %	
R.O.S.	(104,86) %	
R.O.A.	(5,68) %	
E.B.I.T NORMALIZZATO	(191.888,00)	
E.B.I.T. INTEGRALE	(191.888,00)	

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

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 le attività di sviluppo illustrate nei paragrafi precedenti.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Le operazioni con le società controllanti di maggiore rilevanza, riguardano VETRYA S.P.A. e UCAPITAL LTD, già menzionate, che assumono un ruolo preminente e strategico per lo sviluppo della piattaforma UCAPITAL 24 S.R.L., sia a livello di valori contabili, sia a livello di Know how e valore aggiunto apportato.

I costi corrispondenti alle fatture e ai contratti stipulati con i due fornitori sopra indicati, sono stati, durante l'esercizio, in parte capitalizzati come immobilizzazione in corso, in parte riscontati, come consulenze di Marketing e Pubblicitarie per euro 250.000.

Il debito relativo a VETRYA S.P.A alla data del 31 Dicembre 2018 è pari ad euro 1.220.000 (1.000.000 + IVA).

Il debito relativo a UCAPITAL LTD alla data del 31 Dicembre 2018 è pari ad euro 1.000.000.

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.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che l'attività dei primi mesi dell'esercizio si è concentrata sul continuo sviluppo/ottimizzazione delle funzionalità della piattaforma e sull'avvio delle attività di Web Marketing commissionate a Vetrya Spa che stanno incrementando la base di utenti della piattaforma.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

Indirizzo	Località
CORSO MATTEOTTI, 1	MILANO

Conclusioni

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 31/12/2018 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Milano (Mi), 15/02/2019



UCAPITAL24 S.r.l.

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

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018

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

All'Assemblea dei Soci di
UCAPITAL24 S.r.l.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della UCAPITAL24 S.r.l. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Altri aspetti

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di UCAPITAL LTD non si estende a tali dati.

Responsabilità degli amministratori 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.

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

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

Gli amministratori della UCAPITAL24 S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della UCAPITAL24 S.r.l. al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della UCAPITAL24 S.r.l. al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della UCAPITAL24 S.r.l. al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 4 marzo 2019

BDO Italia S.p.A.

Manuel Coppola
Socio