

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: UCAPITAL24 S.P.A.  
Sede: Via dei Piatti, 11 MILANO MI  
Capitale sociale: 6.882.185  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: MI  
Partita IVA: 1014428096  
Codice fiscale: 1014428096  
Numero REA: 2509150  
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI  
Settore di attività prevalente (ATECO): 631130  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: no  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: 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: UCAPITAL24 SPA  
Paese della capogruppo: ITALIA  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

**Bilancio al 30/06/2023**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>		<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>ATTIVO</b>	0	0
A	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B	Immobilizzazioni	3.407.670	3.385.192
B.I	Immobilizzazioni immateriali:	2.746.399	2.720.585
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamenti	224.609	303.726
B.I.2	Costi di sviluppo	0	0
B.I.3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.817.635	1.817.635
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.141	5.603
B.I.5	Avviamento	0	0
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
B.I.7	Altre	701.015	593.620
B.II	Immobilizzazioni materiali:	61.272	64.607
B.II.1	Terreni e fabbricati	0	0
B.II.2	Impianti e macchinari	2.711	2.765
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	0	0
B.II.4	Altri beni	58.561	61.843
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
B.III	Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi	600.000	600.000
B.III.1	Partecipazione in:	600.000	600.000
a)	Imprese controllate	600.000	600.000
b)	Imprese collegate	0	0
c)	Imprese controllanti	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		0
a2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
b)	Verso imprese collegate		0
b2)	di cui entro eserc.successivo	0	0
c)	Verso controllanti	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	615.218	1.238.068
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
<b>C.II</b>	<b>Crediti</b>	<b>559.206</b>	<b>621.933</b>
C.II.1	Verso clienti	435.697	451.202
a)	di cui entro eserc.successivo	0	0
C.II.2	Verso imprese controllate	0	3.219
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.3	Verso imprese collegate	0	0
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.4	Verso imprese controllanti	0	47.000
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.564	16.564
a)	di cui oltre eserc.successivo	0	0
C.II.5-bis	Crediti tributari	33.905	33.910
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	73.041	70.039
a)	di cui oltre eserc.successivo	60.000	60.000
<b>C.III</b>	<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>500.000</b>
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	500.000
C.III.4	Altre partecipazioni	0	0
C.III.5	Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
C.III.6	Altri titoli	0	0
<b>C.IV</b>	<b>Disponibilità liquide:</b>	<b>56.011</b>	<b>116.135</b>
C.IV.1	Depositi bancari e postali	56.001	116.135
C.IV.2	Assegni	0	0
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	10	0
<b>D</b>	<b>Ratei e risconti</b>	<b>66.503</b>	<b>39.003</b>
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>4.089.391</b>	<b>4.662.263</b>
	<b>PASSIVO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A</b>	<b>Patrimonio netto</b>	<b>2.373.249</b>	<b>3.323.082</b>
A.I	Capitale sociale	6.882.185	6.882.185
A.II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.942.284	1.942.284
A.III	Riserva di rivalutazione	0	0
A.IV	Riserva legale	0	0
A.V	Riserva statutarie	0	0
A.VI	Altre riserve, distintamente indicate	0	0

A.VI-ter	RISERVA DA DIFFERENZA DI TRADUZIONE	0	0
A.VII	Riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
A.VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	-5.501.387	0,47
A.IX	Utile (perdita) dell'esercizio	-949.833	-5.501.387
A.X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>B</b>	<b>Fondi per rischi e oneri</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>C</b>	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>56.388</b>	<b>52.866</b>
<b>D</b>	<b>Debiti con separata indicazione importi oltre esercizio successivo</b>	<b>1.544.593</b>	<b>1.132.604</b>
D.1	Obbligazioni	0	0
a)	di cui Obbligazioni oltre i 12 mesi	0	0
D.2	Obbligazioni convertibili	0	0
a)	di cui Obbligazioni convertibili oltre i 12 mesi	0	0
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	4.100	4.100
a)	di cui Debiti verso soci per finanziamenti oltre i 12 mesi	0	0
D.4	Debiti verso banche	81.682	107.102
a)	di cui Debiti verso banche oltre i 12 mesi	80.417	96.180
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	-343
a)	di cui Acconti oltre i 12 mesi	0	0
D.7	Debiti verso fornitori	520.753	562.365
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	49.000	204.729
a)	di cui Debiti verso imprese controllate non consolidate oltre i 12 mesi	0	0
D.10	Debiti verso imprese collegate	0	0
a)	di cui Debiti verso imprese collegate oltre i 12 mesi	0	0
D.11	Debiti verso imprese controllanti non consolidate	650.000	8.667
a)	di cui Debiti verso imprese controllanti non consolidate oltre i 12 mesi	0	0
D.11-bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
a)	di cui Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti oltre i 12 mesi	0	0
D.12	Debiti tributari	9.720	84.045
a)	di cui Debiti tributari oltre i 12 mesi	0	0

D.13	Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale	43.494	26.761
a)	di cui Debiti verso istituto di previdenza e di sicurezza sociale oltre i 12 mesi	0	0
D.14	Altri debiti	185.843	135.179
a)	di cui Altri debiti oltre i 12 mesi	0	0
E	Ratei e risconti	115.160	153.710
	<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>4.089.391</b>	<b>4.662.263</b>

	<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>
A	Valore della produzione:	613.471	528.084
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	98.436	491.516
A.2	Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	
A.3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	141.459	0
A.5	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	373.577	36.568
a)	Altri ricavi vari	0	0
b)	contributi in conto economico	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	337.190	181
e)	Contributi in conto esercizio	36.387	36.387
B	Costi della produzione:	-1.060.746	-1.319.035
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-3.968	-716
B.7	Per servizi	-569.443	-620.951
B.8	Per godimento di beni di terzi	-28.380	-65.124
B.9	Per il personale:	-279.869	-215.109
a)	Salari e stipendi	-199.585	-144.011
b)	Oneri sociali	-67.471	-49.179
c)	Trattamento di fine rapporto	-12.813	-21.200
d)	Trattamento di quiescenza e simili	0	
e)	Altri costi	0	-720
B.10	Ammortamenti e svalutazioni:	-125.862	-378.980
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-115.645	-374.649
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-10.218	-4.331
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	

d)	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	
B.12	Accantonamento per rischi	0	
B.13	Altri accantonamenti	0	
B.14	Oneri diversi di gestione	-53.224	-38.155
a)	Costi derivanti dalle gestioni accessorie	0	
b)	Minusvalenze di natura non finanziaria	0	0
c)	Sopravvenienze e insussistenze passive	-26.690	-3.812
d)	Imposte indirette, tasse e contributi	-7.108	-372
e)	Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria	-19.426	-33.970
TAB	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-447.275	-790.951
C	Proventi e oneri finanziari	-2.569	-3.052
C.15	Proventi da partecipazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	0
a)	Proventi da partecipazioni da imprese controllate	0	0
b)	Proventi da partecipazioni da imprese collegate	0	
c)	Proventi da partecipazioni da imprese controllanti	0	
d)	Proventi da partecipazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	
C.16	Altri proventi finanziari:	5	7
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	
a1)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllate	0	
a2)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese collegate	0	
a3)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese controllanti	0	
a4)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	
a5)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni altri	0	
b)	Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	
c)	Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	
d)	Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	5	7
d1)	proventi diversi dai precedenti da imprese controllate	0	
d2)	proventi diversi dai precedenti da imprese collegate	0	

d3)	proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti	0	
d4)	proventi diversi dai precedenti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	
d5)	proventi diversi dai precedenti altri	5	7
C.17	Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-2.573	-3.059
a)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllate	0	
b)	Interessi e proventi assimilati da imprese collegate	0	
c)	Interessi e proventi assimilati da imprese controllanti	0	0
d)	Interessi e proventi assimilati da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
e)	Interessi e proventi assimilati altri	-2.573	-3.059
C.17-bis	utili e perdite su cambi	0	0
TC	Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	-2.569	-3.052
D	Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:	-499.990	0
D.18	Rivalutazione:	0	0
a)	Di partecipazioni	0	
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	
d)	Strumenti finanziari derivati	0	
D.19	Svalutazioni:	-499.990	0
a)	Di partecipazioni	-499.990	0
b)	Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	
d)	Strumenti finanziari derivati	0	
TD	Totale delle rettifiche (18-19)	-499.990	0
TABCD	Risultato Prima delle Imposte (A-B+-C+-D)	-949.833	-794.004
D.20	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
a)	Correnti	0	0
b)	Anticipate	0	
c)	Differite	0	
D.21	Utile (perdita) dell'esercizio	-949.833	-794.004
	<b>TOTALE CONTO ECONOMICO</b>	<b>-949.833</b>	<b>-794.004</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE (METODO INDIRETTO)</b>		
Utile dell'esercizio	(949.833)	(5.501.387)
Imposte sul reddito	0	0
Interessi passivi / (attivi)	(2.573)	(8.633)
<b>1. Utile dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi e dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(952.406)</b>	<b>(5.510.020)</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<b>638.665</b>	<b>206.481</b>
Accantonamenti a fondi	12.813	21.175
Ammortamento delle immobilizzazioni	125.862	185.306
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	499.990	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>(313.741)</b>	<b>(5.303.539)</b>
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	15.505	(20.654)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(41.611)	(489.163)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(27.500)	79.408
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(38.550)	(64.611)
Altre variazioni del capitale circolante netto	526.232	374.490
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>120.334</b>	<b>(5.424.069)</b>
<b>Altre rettifiche</b>	<b>(6.718)</b>	<b>(2.339)</b>
interessi	2.573	8.633
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(9.291)	(10.972)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>113.617</b>	<b>(5.426.408)</b>
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(6.882)	(60.223)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(141.459)	(572.409)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	4.800.000
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	(500.000)
Disinvestimenti	10	0
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(148.331)</b>	<b>3.667.368</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(25.420)	(29.421)
Accesione di finanziamento	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	1.864.465
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(25.420)</b>	<b>1.835.044</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISP. LIQUIDE (A+B+C)</b>	<b>(60.134)</b>	<b>76.004</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>116.135</b>	<b>40.131</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>56.001</b>	<b>116.135</b>



## **Nota integrativa, parte iniziale**

### *Introduzione:*

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 30/06/2023.

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

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

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

## **Criteri di formazione**

### **Redazione del bilancio**

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

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

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

### **Principi di redazione**

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 e.I punto I-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**

In occasione della redazione della Relazione Finanziaria Semestrale chiusa al 30 giugno 2023, gli Amministratori hanno valutato il tema della sussistenza della continuità aziendale per i prossimi 12 mesi anche alla luce del ridotto conseguimento dei ricavi registrato nei primi sei mesi dell'anno che, ha avuto una inevitabile ripercussione sulle disponibilità liquide.

Al fine di valutare la sussistenza delle condizioni che assicurano il mantenimento della continuità aziendale per i prossimi 12 mesi, gli Amministratori hanno aggiornato il piano di cassa sino alla data del 31 dicembre 2023 sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2023, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre, e valutano come sussistente il presupposto della continuità aziendale.

Se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target

prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento dei ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio Ucapital Ltd a supportare Ucapital24 SpA per possibili e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna.

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

#### **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**

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

#### **Cambiamenti di principi contabili**

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

#### **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

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'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, ad eccezione degli oneri pluriennali afferenti la capitalizzazione dei costi sostenuti per la creazione del software, social, portale, app etc, le cui quote di ammortamento sono state sospese dall'anno 2022 in quanto tali *beni* non sono entrati in funzione.

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	5 anni in quote costanti

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

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni immateriali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

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

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

La ratio della sospensione degli ammortamenti sui progetti di sviluppo sw, i cui valori derivano prevalentemente da capitalizzazioni di costi interni, è da ricercarsi nel processo non ancora ultimato di messa a punto e rilascio della versione ottimizzata del sw medesimo. Pertanto, le capitalizzazioni in essere non costituiscono ancora un bene utilizzabile ed entrato in funzione, da qui la sospensione degli ammortamenti medesimi.

### *Costi di impianto e di ampliamento*

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

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

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

## **Immobilizzazioni materiali**

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

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

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

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

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

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### *Partecipazioni*

Le partecipazioni che alla data di chiusura dell'esercizio risultano durevolmente di valore inferiore al costo di acquisto sono state iscritte a tale minor valore.

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

### **Operazioni di locazione finanziarie**

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

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

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

fondo svalutazione crediti, 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.

## **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

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

### **Ratei e risconti attivi**

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

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

### **Patrimonio netto:**

Le voci sono 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 al 30/06/23 e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti a tale data.

### **Debiti**

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

### **Ratei e risconti passivi**

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

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

### **Altre informazioni**

#### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

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

### **Nota Integrativa attivo**

#### *Introduzione:*

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

## **Immobilizzazioni**

### *Introduzione:*

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

#### *Introduzione:*

Le immobilizzazioni immateriali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 3.319.986,00. I costi di impianto ed ampliamento sono costituiti dalle spese necessarie alla costituzione, ovvero il compenso del notaio relativo all'atto di costituzione, i costi relativi all'aumento di capitale sociale avvenuto nel primo trimestre 2018, il perito che ha effettuato la valutazione della partecipazione oggetto di conferimento in natura in sede di costituzione della società, nonché dalle spese capitalizzate relative ai costi di quotazione. Si fa presente che per tali ultime tipologie di costo la società ha provveduto a richiedere ed ha ottenuto nel corso del 2020 l'accesso al relativo credito di imposta per quotazione di cui all'art. 1 comma 89 della legge 27 dicembre 2017 n. 205 "Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2018 e bilancio pluriennale per il triennio 2018-2020", oltre a tutti i costi sostenuti per l'aumento di capitale chiuso ad agosto 2022.

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

### **Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

#### *Introduzione:*

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 2.746.399,00.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi impianti e ampliamento	Diritto brevetti	Concessioni Licenze Marchi	Altre	Totale Immob. Immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	545.208	2.018.807	9.087	605.425	3.178.527
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	-241.482	-201.172	-3.484	-11.804	-457.942
<b>Valore di bilancio</b>	303.726	1.817.635	5.603	593.620	2.720.585
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	0	141.459	141.459
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	-79.118	0	-2.463	-34.064	-115.645
<b>Totale variazioni</b>	-79.118	0	-2.463	107.394	25.814
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	545.208	2.018.807	9.087	746.883	3.319.986
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	-320.600	-201.172	-5.946	-45.868	-573.587
<b>Valore di bilancio</b>	224.609	1.817.635	3.141	701.015	2.746.399

Gli oneri pluriennali afferenti la capitalizzazione dei costi sostenuti per studi e per la creazione del software, social, portale, app etc. non sono stati ammortizzati per l'anno 2023 in quanto trattasi di un bene complesso ancora in fase di implementazione e quindi non ancora pronto per l'uso.

### Immobilizzazioni materiali

#### Introduzione:

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento risultano essere pari ad € 113.118,00.

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

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

#### Introduzione:

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, le immobilizzazioni materiali ammontano ad € 61.272,00.

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

	Impianti e macchinari	Altre immobilizzazioni Materiali	Totale Immob. Materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	3.600	102.636	106.236
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-835	-40.793	-41.629
<b>Valore di bilancio</b>	<b>2.765</b>	<b>61.843</b>	<b>64.607</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	0	6.882	6.882
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	-54	-10.164	-10.218
<b>Totale variazioni</b>	<b>-54</b>	<b>-3.282</b>	<b>-3.336</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	3.600	109.518	113.118
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-889	-50.957	-51.846
<b>Valore di Bilancio</b>	<b>2.711</b>	<b>58.561</b>	<b>61.272</b>

#### Operazioni di locazione finanziaria

Alla data del 30.06.2023 la società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

#### Immobilizzazioni finanziarie

Il valore delle immobilizzazione finanziarie al 30.06.2023 è di euro 600.000, corrispondente al costo sostenuto per l'acquisto integrale della partecipazione in Swisstech S.r.l.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	600.000	600.000
Svalutazioni	-	-
<b>Valore di bilancio</b>	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Incrementi per acquisizioni	-	-
Decrementi per alienazioni	-	-
<b>Totale variazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	600.000	600.000
Svalutazioni	-	-
<b>Valore di bilancio</b>	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

*Introduzione:*

Nel seguente prospetto sono indicate le informazioni richieste ai sensi dall'art 2427 c. 1 del codice civile.



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

Denominazione	Città, se in Italia o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
SWISSTECH CONSULTING SRL	GENOVA	02742910991	800	29.582	100,00	600.000
<b>Totale</b>						<b>600.000</b>

### Attivo circolante

#### Crediti iscritti nell'attivo circolante

##### Introduzione:

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

#### Variazioni 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.

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

	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	451.202	-15.505	435.697	435.697	
Crediti tributari	33.910	-5	33.905	33.905	
Crediti verso altri	70.039	3.002	73.041	13.041	60.000
Crediti verso controllanti	47.000	-47.000	0	0	
Crediti verso imprese controllate	3.219	-3.219	0	0	
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.564	0	16.564	16.564	
<b>Totali crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>621.933</b>	<b>-62.727</b>	<b>559.206</b>	<b>499.206</b>	<b>60.000</b>

I crediti in scadenza oltre l'esercizio pari ad euro 60.000 sono costituiti da depositi cauzionali. Di seguito il dettaglio dei crediti.

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

*Introduzione:*

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

*Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisione area geografica*

Area Geografica	Crediti verso clienti	Crediti tributari	Crediti verso altri	Crediti verso controllanti	Altri Crediti vs. società collegate controllate e sottoposte al controllo delle controllanti	Totale crediti iscritti attivo circolante
Italia	378.074	33.905	73.041	0	16.564	501.583
Estero	57.623					57.623
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>435.697</b>	<b>33.905</b>	<b>73.041</b>	<b>0</b>	<b>16.564</b>	<b>559.206</b>

*Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

Il valore delle immobilizzazioni che non costituiscono immobilizzazioni alla data di redazione del presente bilancio è di euro zero. Nel corso dell'esercizio, infatti, gli amministratori hanno ritenuto opportuno procedere all'ulteriore svalutazione della partecipazione della società Alphiewealth S.r.l. per euro 499.990 e in un secondo momento di cedere il 100% della partecipazione a terzi.

Di seguito si riporta il dettaglio dei movimenti del conto relativo alle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	Valore dell'inizio dell'esercizio	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazione in Alphiewealth	500.000	- 500.000	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>500.000</b>	<b>- 500.000</b>	<b>-</b>

**Disponibilità liquide**

*Introduzione:*

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

*Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide*

	Valore iniziale	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	116.135	-60.134	56.001
Denaro e valori in cassa	0	10	10
<b>Totale</b>		<b>-60.124</b>	<b>56.011</b>

## Ratei e risconti attivi

*Introduzione:*

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

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore iniziale	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	39.003	27.500	66.503
<b>Totale Ratei e risconti attivi</b>	<b>39.003</b>	<b>27.500</b>	<b>66.503</b>

Si evidenzia il relativo dettaglio:

<b>Dettaglio corrente</b>	<b>Importo esercizio</b>
<b>Canoni locazione immobili</b>	<b>39.003</b>
<b>Compensi Nomad</b>	<b>18.750</b>
<b>Servizi promozione e comunicazione</b>	<b>8.750</b>
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>66.503</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

*Introduzione:*

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

## Nota integrativa, Passivo e patrimonio netto

*Introduzione:*

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

### Patrimonio netto

#### Variazioni voci patrimonio netto

*Introduzione:*

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

*Analisi delle variazioni di patrimonio*

	Valore inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato di periodo	Valore fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale sociale	6.882.185	0		0	6.882.185
Riserva sovrapprezzo azioni	1.942.284	0	0	0	1.942.284
Altre riserve		0		0	0
Utili/perdite portati a nuovo		-5.501.387			-5.501.387
Perdita / Utile	-5.501.387		5.501.387	-949.833	-949.833
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>3.323.082</b>	<b>0</b>	<b>5.501.387</b>	<b>-949.833</b>	<b>2.373.249</b>

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

#### Introduzione:

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

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

	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	6.882.185		B	
Riserva Sovrapprezzo Azioni	1.942.284		A,B,C	
Riserva Legale	0			
Altre riserve	0			
Utili (perdita) portati a nuovo	- 5.501.387			
Utili (perdita) di esercizio	-949.833			
<b>Totale</b>	<b>2.373.249</b>			
<b>Quota non distribuibile</b>				
<b>Residua quota distribuibile</b>				

Legenda:

A=per aumento di capitale

B=per copertura perdite

C=per distribuzione ai soci  
D=per altri vincoli statutari

Alla luce della perdita risultante dal bilancio al 31.12.2022, approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 28 giugno 2023, superiore a 1/3 del capitale, la società ha definito il presente documento nell'ambito dei lavori di produzione della relazione semestrale 2023 consolidata, approvata in data 28 settembre 2023, per procedere alla proposta di delibera di aumento di capitale a copertura della perdita in osservanza a quanto previsto dall'art. 2446 C.c.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

#### Introduzione:

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

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato						
	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio -	Variazioni nell'esercizio - o - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio -	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
		Accantonamento		Altre variazioni		
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	52.866	14.159	-10.637	0	3.522	56.388

#### Commento::

Il trattamento di fine rapporto fa riferimento a n. 14 unità.

### Debiti

#### Introduzione:

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

### Variazioni e scadenza dei debiti

#### Introduzione:

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

#### Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore all'inizio esercizio	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro 12 mesi	Quota scadente oltre 12 mesi
Debiti verso soci per finanziamenti	4.100	0	4.100	4.100	
Debiti verso le banche	107.102	-25.420	81.682	34.332	47.350
Debiti verso altri finanziatori					
Acconti	-343	343	0	0	
Debiti verso fornitori	562.365	-41.611	520.753	520.753	

Debiti verso imprese controllanti	8.667	-641.333	650.000	650.000	
Debiti verso imprese controllate	204.729	-155.729	49.000	49.000	
Debiti tributari	84.045	-74.325	9.720	9.720	
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	26.761	-16.733	43.494	43.494	
Altri debiti	135.179	-50.664	185.843	185.843	
<b>Totale debiti</b>	<b>1.132.604</b>	<b>-1.005.472</b>	<b>1.544.593</b>	<b>1.497.243</b>	<b>47.350</b>

### Debiti verso banche

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

	Debiti per finanziamenti a breve	Debiti per finanziamenti a medio termine	Totale
<b>Depositi bancari e postali</b>	1.265	80.417	81.682

L'importo è composto tra tre componenti:

Banca conti correnti euro 81.682

Mutui ipotecari di euro 120.000,00 stipula Banca Popolare di Milano del 16.11.2018 ed in scadenza al 16.11.2018 ed in scadenza al 30.11.2023, con sospensione covid 2020-2021;

Finanziamento medio/lungo termine bancario di euro 25.000,00 concessione 2020 come finanziamento garantito con 24 anni di preammortamento;

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

### Debiti sociali

*Introduzione:*

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

### Ratei e risconti passivi

*Introduzione*

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

I risconti passivi sono costituiti della quota di credito d'imposta relativo alla quotazione all'Euronext Growt Milan (Ex AIM Italia) riconosciuto nel 2020 ed indicato tra i crediti, suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	<b>8.163</b>	<b>0</b>	8.163
<b>Risconti passivi</b>	<b>145.547</b>	<b>-38.550</b>	106.997
<b>Totale Ratei e risconti passivi</b>	<b>153.710</b>	<b>-38.550</b>	<b>115.160</b>

### Nota integrativa, conto economico

#### Introduzione:

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

### Valore della produzione.

#### Introduzione:

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

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

#### Introduzione:

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

Conto economico	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
<b>Valore della produzione</b>			
ricavi delle vendite e delle prestazioni	98.436	491.516	-393.080
variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0

variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0
incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	141.459	0	141.459
altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	373.577	36.568	337.009
<b>Totale</b>	<b>613.471</b>	<b>528.084</b>	<b>85.388</b>

### Suddivisione dei ricavi e delle vendite e delle prestazioni per area geografica

#### Introduzione:

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

#### Prestazioni suddivisi per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	95.530
ESTERO	2.906

### Costi della produzione

Costi della produzione	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.968	716	3.252
per servizi	569.443	620.951	-51.508
per godimento di beni di terzi	28.380	65.124	-36.744
per il personale	279.869	215.109	64.760
salari e stipendi	199.585	144.011	55.574
oneri sociali	67.471	49.179	18.293
trattamento di fine rapporto	12.813	21.200	-8.387
trattamento di quiescenza e simili			0
altri costi	0	720	-720
ammortamenti e svalutazioni	125.862	378.980	-253.118
ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	115.645	374.649	-259.004
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.218	4.331	5.886
altre svalutazioni delle immobilizzazioni			0
svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide			0
variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			0
accantonamenti per rischi			0



altri accantonamenti			0
oneri diversi di gestione	53.224	38.155	15.069
Costi derivanti dalle gestioni accessorie			0
Minusvalenza di natura non finanziaria	0	0	0
Sopravvenienze e insussistenze passive	26.690	3.812	22.878
Imposte indirette, tasse e contributi	7.108	372	6.736
Costi e oneri diversi di natura non finanziaria	19.426	33.970	-14.544
<b>Totale</b>	<b>1.060.746</b>	<b>1.319.035</b>	<b>-258.289</b>

<b>COSTI PER SERVIZI</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>Differenze</b>
COSTI DIRETTI DI VENDITA SERVIZI IT (DIRECT COSTS OF SALES)	20.230	133.362	-113.132
COSTI SERVIZI COMMERCIALI E MARKETING	102.171	174.681	-72.510
COSTI E SERVIZI AREA SVILUPPO SOFTWARE & IT	45.213	26.624	18.590
SERVIZI PROFESSIONALI E COSTI AMMINISTRATIVI	215.210	168.970	46.240
COMPENSI CDA E COLLEGIO SINDACALE	168.407	102.953	65.453
GESTIONE AUTOMEZZI	6.135	3.690	2.445
ALTRE SPESE	12.076	10.670	1.407
	<b>569.443</b>	<b>620.951</b>	<b>-51.508</b>

<b>Costi del personale</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>Differenze</b>
SALARI E STIPENDI	199.585	144.011	55.574
SALARI E STIPENDI - MANAGEMENT	0	129.583	-129.583
SALARI E STIPENDI	199.585	14.428	185.157
ONERI SOCIALI	67.471	49.179	18.293
ONERI SOCIALI	67.471	49.179	18.293
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	12.813	21.200	-8.387
TFR QUOTA ACCANTONAMENTO - MANGEMENT	12.813	23.645	-10.832
INDENNITA' TFR LIQUIDATA	0	-2.445	2.445
ALTRI COSTI	0	720	-720
LAVORO INTERINALE	0	300	-300
RIMBORSI SPESE DIPENDENTI	0	420	-420
	<b>279.869</b>	<b>215.109</b>	<b>64.760</b>

<b>Costi per godimento beni di terzi</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>Differenze</b>
CANONI AFFITTO UFFICI	17.500	17.500	0

CANONI AFFITTO ALTRI IMMOBILI	4.800	39.000	-34.200
CANONI LOCAZIONE AUTOMEZZI	4.549	6.999	-2.450
CANONI LOCAZIONE MACCHINE ELETTRONICHE UFFICIO	1.531	1.625	-94
	<b>28.380</b>	<b>65.124</b>	<b>-36.744</b>

Oneri diversi di gestione	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI BENI STRUMENTALI	0	0	0
MINUSVALENZE BENI USO PROPRIO	0	0	0
SOPRAVVENIENZE E INSUSSISTENZE PASSIVE	26.690	3.812	22.878
SOPRAVVENIENZE PASSIVE (COSTI ES. PRECD)	26.690	3.812	22.878
IMPOSTE INDIRETTE - TASSE - CONTRIBUTI	7.108	372	6.736
IMPOSTA DI BOLLO	0	127	-127
SANZIONI E IMPOSTE INDEDUCIBILI	7.108	245	6.863
COSTI E ONERI DIVERSI DI NATURA NON FINANZIARIA	19.426	33.970	-14.544
COSTI E SPESE INDEDUCIBILI	11.816	29.204	-17.389
DIRITTI CAMERALI	0	192	-192
CONTRIBUTI ASSOCIATIVI - COSTI CONSOB-AIM	200	4.540	-4.340
CANCELLERIA E STAMPATI	0	33	-33
ARROTONDAMENTI PASSIVI DIVERSI	160	1	159
SPESE GENERALI N.C.A.	7.250	0	7.250
	<b>53.224</b>	<b>38.155</b>	<b>15.069</b>

*Commento:*

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

12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

**Proventi e oneri finanziari**

*Introduzione:*

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

Proventi e oneri finanziari	30/06/2023	30/06/2022	Differenze
Proventi da partecipazioni con separate indicazioni controllanti non consolidate	0	0	0
proventi da partecipazioni da imprese controllate			0

proventi da partecipazioni da imprese collegate			0
proventi da partecipazioni da imprese controllanti			0
proventi da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti			0
altri proventi finanziari	5	7	-2
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione controllanti non consolidate	0	0	0
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese controllate			0
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese collegate			0
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese controllanti			0
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			0
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso altri			0
da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			0
da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			0
Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione controllanti non consolidate	5	7	-2
proventi diversi dai precedenti da imprese controllate			0
proventi diversi dai precedenti da imprese collegate			0
proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti			0
proventi diversi dai precedenti da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			0
proventi diversi dai precedenti da altri	5	7	-2
Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione controllanti non consolidate	-2.573	-3.059	486
interessi e proventi assimilati da imprese controllate			0
interessi e e proventi assimilati da imprese collegate			0
interessi e e proventi assimilati da imprese controllanti	0	0	0
interessi e porventi assimilati da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
interessi e proventi assimilati altri	-2.573	-3.059	486
utili e perdite su cambi	0	0	0
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15+16+17+17-bis)</b>	<b>-2.569</b>	<b>-3.052</b>	<b>484</b>

#### Composizione dei proventi da partecipazione

##### Introduzione:

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

#### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari e altri debiti

##### Introduzione:

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie. Gli interessi verso le banche di euro 8.644 riguardano il mutuo e il finanziamento in corso presso BNL e BPM

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di beni

	<b>Debiti verso banche</b>	<b>Totale</b>
<b>Interessi e altri oneri finanziari</b>	2.573	2.573

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

*Commento:*

Nessuna rettifica di valore.

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

*Introduzione:*

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

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

*Introduzione:*

Non sono stati effettuati stanziamenti di imposte correnti, data la mancanza del relativo imponibile fiscale.

## Imposte differite e anticipate

*Introduzione:*

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive o passive, in quanto si ritiene che le stesse siano di ammontare marginale. In particolare per quanto riguarda le imposte anticipate, i prevedibili risultati dei prossimi dodici/quindici mesi evidenziano dei limitati imponibili futuri e, pertanto, un atteso limitato utilizzo delle perdite fiscali.

## 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

*Introduzione:*

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

---

## Dati sull'occupazione

*Introduzione:*

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

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	<b>impiegati</b>	<b>Totale</b>
<b>Numero medio</b>	14	14

**Compensi anticipazioni e crediti assunti per loro compensi concessi ad amministratori e sindaci**

*Introduzione:*

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

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

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	85.000	10.000

**Compensi al revisore legale o società di revisione**

*Introduzione:*

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

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

	<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	<b>Altri servizi diversi dalla revisione contabile</b>	<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>
Valore	13.000	2.500	15.500

*Commento:*

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

## Categorie di azioni emesse dalla società

### Introduzione:

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

### Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società

	<b>Consistenza iniziale, numero</b>	<b>Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero</b>	<b>Consistenza finale, numero</b>
azioni ordinarie	4.847.720	1.479.764	6.327.454
azioni tipo B	170.000		170.000

## Titoli emessi dalla società

### Introduzione

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

### Analisi dei titoli emessi dalla società

	<b>Azioni di godimento</b>	<b>Warrants</b>
Numero	6.497.854	1.652.920
Diritti attribuiti	6.837.454	

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

### Introduzione:

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

## Impegni garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

### Commento:

### Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

### Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

### Informazioni sulle operazioni con parti correlate

*Commento:*

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

	<b>CREDITI</b>	<b>DEBITI</b>	<b>COSTI</b>	<b>RICAVI</b>
UCapital LTD	0	650.000		
AlphieWealth Srl	0	0		1.300
Swisstech Consulting Srl	21.024	99.837	15.384	2.600
<b>Totale</b>	<b>21.024</b>	<b>749.837</b>	<b>15.384</b>	<b>3.900</b>

### Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

*Commento:*

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

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

*Commento:*

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

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

*Introduzione:*

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

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

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

---

#### Insieme più grande

---

Nome dell'impresa UCapital24 Spa

---

Città (se in Italia) o stato estero Milano

---

Codice fiscale (per imprese italiane) 10144280962

*Commento:*

Il bilancio consolidato vedrà coinvolte le società Ucapital24 S.p.a., Swisstech Consulting S.r.l. e Alphiewealth S.r.l per i soli dati economici al 21/06/23

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

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

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

*Commento:*

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

**Informazioni ex art 1 comma 12, della legge 1 agosto 2017 n.124**

*Commento:*

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

**Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

**Nota integrativa parte finale**

**Commento**

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio al 30/06/2023, 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.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili



UCAPITAL24 S.PA

Sede legale: VIA DEI PIATTI, 11 MILANO

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI

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

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

Capitale Sociale Interamente Versato € 6.882.185

## Relazione della gestione

Bilancio al 30/06/2023

Signori Soci,

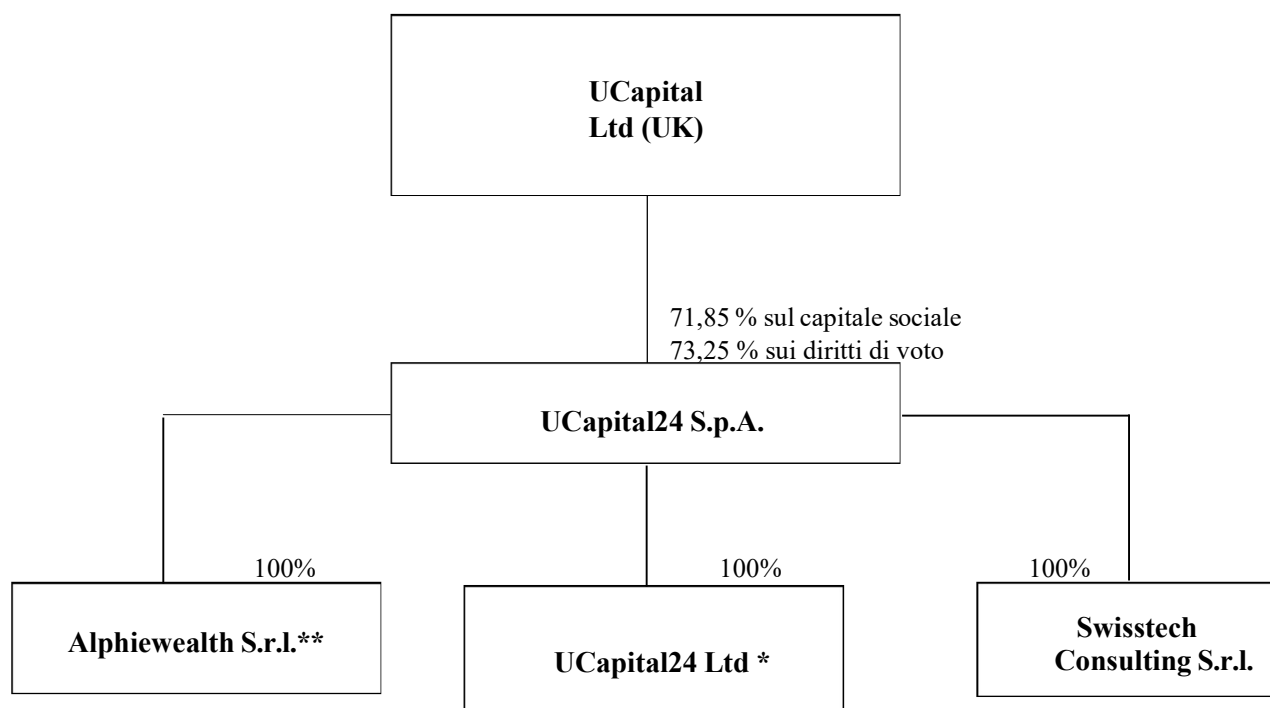
La presente Relazione sulla Gestione è riferita al bilancio al 30 giugno 2023 della società UCapital24 S.p.A. (d'ora in avanti anche la Capogruppo o la Società).

Tale Relazione è stata predisposta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, così come modificato dal D.lgs. 32/2007 e successive modificazioni. Si ricorda che le modifiche operate dal predetto Decreto Legislativo sono state introdotte allo scopo di recepire, nel nostro ordinamento, il principio in base al quale l'organo amministrativo, a completamento delle proprie valutazioni relative alla continuità aziendale ed alla prevedibile evoluzione della gestione aziendale, è tenuto a fornire, altresì, un'analisi dei principali rischi e delle incertezze che gravano sul Gruppo.

Il bilancio al 30 giugno 2023 è stato redatto secondo i principi contabili nazionali ed è composto da:

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

Di seguito la struttura del gruppo:



\*Non consolida

\*\*Consolidati i soli dati economici al 21 giugno 2023

### **Informativa sulla società**

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

#### **Fatti di particolare rilievo**

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

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

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

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

Il terzo ed ultimo obiettivo del progetto "black mover" riguardava lo sviluppo di una funzionalità adatta ad abbattere le barriere tra le aziende in cerca di capitali e gli investitori di tutto il mondo. In tale ottica oltre allo sviluppo di una tecnologia adeguata all'interno del social network, era necessaria una base di informazioni e dati che avrebbero rappresentato il vero asset di valore della società. In tal senso è stato sviluppato un sistema in grado di analizzare e ottenere dati aggiornati e archiviati all'interno di un data base proprietario di oltre 250 mila investitori istituzionali e professionali. Nel mese di Giugno la società ha infatti annunciato l'attivazione di una nuova funzionalità che per la prima volta nel mondo consente alle aziende di individuare potenziali investitori in tutto il mondo in modo gratuito.

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

dalla società. Nel corso del primo semestre e in seguito a tale scenario, la società ha ceduto Alphiewealth Srl, liberandosi di un asset non più strategico e funzionale al progetto UCapital24 e che fino ad ora aveva rappresentato un potenziale ostacolo ai piani futuri dell'azienda.

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

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

### **Continuità aziendale**

Gli Amministratori della Capogruppo indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2023, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre, sussistente il presupposto della continuità aziendale.

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

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

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

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

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

### **Sedi secondarie**

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

### Attività di direzione e coordinamento

La società non è soggetta a direzione e coordinamento.

### Situazione patrimoniale e finanziaria

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale di Ucapital24 ed il confronto al 31/12/2022:

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Rimanenze		
Crediti vs Clienti	436	451
Crediti v/ Altri	13	10
Debiti vs Fornitori	-521	-562
Debiti v/controllante	-650	-9
Debiti verso controllate	-49	-205
Crediti verso controllante	0	47
Acconti	0	0
<b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>	<b>-771</b>	<b>-267</b>
Altri crediti e attività non immobilizzate	50	554
Altri debiti	-239	-246
Ratei e risconti attivi	67	39
Ratei e risconti passivi	-115	-154
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>-1008</b>	<b>-74</b>
Immobilizzazioni Immateriali	2746	2.721
Immobilizzazioni Materili	61	65
Immobilizzazioni Finanziarie	600	600
<b>ATTIVO FISSO NETTO</b>	<b>3.408</b>	<b>3.385</b>
<b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>	<b>2399</b>	<b>3.311</b>
TFR	-56	-53
Fondi Rischi e Oneri	0	0
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>2343</b>	<b>3258</b>
Debiti v. banche b.t.	-1	-11
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	-80	-96
Debiti verso soci a b.t.	-4	-4
Crediti verso soci per versamenti dovuti	0	0
Altri Debiti Finanziari		
<b>Totale Debiti Finanziari</b>	<b>-86</b>	<b>-111</b>
Crediti finanziari a medio lungo termine	60	60
<b>Totale Crediti Finanziari</b>	<b>60</b>	<b>60</b>
Disponibilità liquide	56	116
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>30</b>	<b>65</b>
Capitale sociale	-6882	-6.882
Versamento in conto futuro aumento cap	0	0
Riserve	-1942	-1.942
Utile/perdite portate a nuovo	5501	0
Risultato d'esercizio	950	5.501
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>-2373</b>	<b>-3323</b>

<b>TOTALE FONTI</b>	<b>-2343</b>	<b>-3258</b>
---------------------	--------------	--------------

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

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

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

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

#### Situazione economica

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico di Ucapital24 spa e il confronto al 30/06/2022:

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	98	492
Altri ricavi caratteristici		
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. Semilav. E finiti		
Incrementi di imm.per lavori interni	141	0
Altri ricavi	374	37
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>613</b>	<b>528</b>
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate	-4	-1
Costi per servizi	-569	-621
Costi di godimento beni di terzi	-28	-65
Costi del personale	-280	-215
Oneri diversi di gestione	-53	-38
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>-935</b>	<b>-940</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-321</b>	<b>-412</b>
<b>EBITDA Margin (%)</b>		
Ammortamenti immateriali	-116	-375
Ammortamenti materiali	-10	-4
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	-500	0
<b>EBIT</b>	<b>-947</b>	<b>-791</b>

EBIT Margin (%)		
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	-3	-3
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>-950</b>	<b>-794</b>
Imposte sul reddito esercizio	0	0
<b>UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO</b>	<b>-950</b>	<b>-794</b>

(\*) EBITDA o Margine Operativo Lordo indica il risultato prima degli oneri finanziari, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni e della svalutazione dei crediti. EBITDA rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima delle scelte di politica degli ammortamenti e della valutazione di esigibilità dei crediti commerciali. L'EBITDA così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBITDA

non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili nazionali, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

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

#### Dettaglio dei ricavi al 30 giugno 2023

<b>RICAVI DELLE VENDITE E ALTRI RICAVI CARATTERISTICI</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>Differenze</b>
<b>Ricavi</b>			
Marketing Partnership Fees	0	0	0
Digital Advertising Fee	4	231	-227
Service Fees	0	0	0
B2B FINTECH SERVICE	22	151	-129
B2C FINTECH SERVICE	67	109	-42
Altri ricavi	4	0	4
<b>Totale</b>	<b>98</b>	<b>492</b>	<b>-393</b>

#### Dettaglio dei costi operativi al 30 giugno 2023

			<b>Differenze</b>
<b>COSTI OPERATIVI (€/000)</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	

Costi materie prime	4	1	3
Costi per servizi	569	621	-52
Costi per godimento terzi	28	65	-37
Costi del personale	280	215	65
Oneri diversi di gestione	53	38	15
<b>Totali</b>	<b>935</b>	<b>940</b>	<b>-5</b>

#### **Informazioni ex art 2428 e.e.**

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

#### **Principali rischi e incertezze a cui è e posta la società**

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

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

#### **Principali indicatori non finanziari**

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

#### **Informativa sull'ambiente**

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

#### **Informativa sul personale**

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

#### **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.

#### **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti**

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

sviluppo di prodotti integrati.

### **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.

### **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.

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

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

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

Nel secondo semestre del 2023 la società sarà impegnata in diverse attività strategiche.

Le attività saranno concentrate in due macro aree:

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

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

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

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

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

Un altro grande step importante previsto per la seconda metà del 2023 in ambito tecnologico e di prodotto e' quello relativo alla market intelligence. Entro la fine dell'anno infatti verrà lanciata anche la nuova formula B2B, grazie alla quale non solo i broker, ma anche banche e tutte le istituzioni finanziarie, potranno ottenere la nostra market intelligence ed offrirla ai loro clienti. Per rendere il nostro servizio ancora più performante ed in linea con le aspettative dei grandi player finanziari, abbiamo lavorato ad una partnership strategica con ICE e NYSE grazie alla quale la market intelligence sarà fruibile con dati in tempo reale provenienti dal colosso statunitense.

Nel secondo semestre del 2023 infatti sono pianificati i lavori per la costruzione di un'architettura tecnologica dedicata e sviluppata in partnership con ICE e che permetterà ai nostri clienti istituzionali di ricevere in un'unica soluzione la market intelligence, i dati live forniti da ICE e una gamma di servizi digitali per la lead generation di potenziali trader e investitori. Infine ultimo obiettivo entro la fine dell'anno è il lancio del nostro innovativo servizio di advertising targettizzato. Il social network infatti avrà attiva la funzionalità classica già presente sulle diverse piattaforme comuni come Facebook o LinkedIn.

L'obiettivo di UCapital24 è quello di fornire ai propri clienti un servizio che permetta di ottenere maggiore visibilità e



maggiori leads ad un costo più basso rispetto ai competitor con una resa più efficiente. Il target di utenza che garantisce UCapital24 è caratterizzato da un profilo medio alto e con una propensione all'acquisto digitale molto più ampio rispetto ai vecchi social network.

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

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

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

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

In particolare si punterà su utenti clusterizzati nelle seguenti categorie:

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

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

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

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

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

Nel 2024 potrà avviare il business model a pieno regime con l'avvio di tutte le linee di ricavi ad oggi solo parzialmente testate, ma soprattutto consentirà l'avvio della vera rivoluzione digitale in ambito finanziario ed economico che su scala mondiale sta prendendo inizio già da qualche anno.

Le revenue che la società genererà sono relative a:

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

#### **6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio**

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

Milano, 12/10/2023

Il Consiglio di Amministrazione

Gianmaria Feleppa (Presidente)

Davide Leonardi

Raffaella Bravin

Erika Gabrielli

Werther Montanari



