



Relazione finanziaria semestrale
consolidata **Gruppo UCapital24**
al 30 giugno 2021

UCAPITAL24 S.P.A.

Sede legale: VIA MOLINO DELLE ARMI, 11 MILANO (MI)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI
C.F. e numero iscrizione: 10144280962
Iscritta al R.E.A. n. MI 2509150
Capitale Sociale Interamente Versato € 4.382.800,00
Partita IVA: 10144280962

Relazione sulla gestione

Bilancio Consolidato al 30/06/2021

Signori Soci,

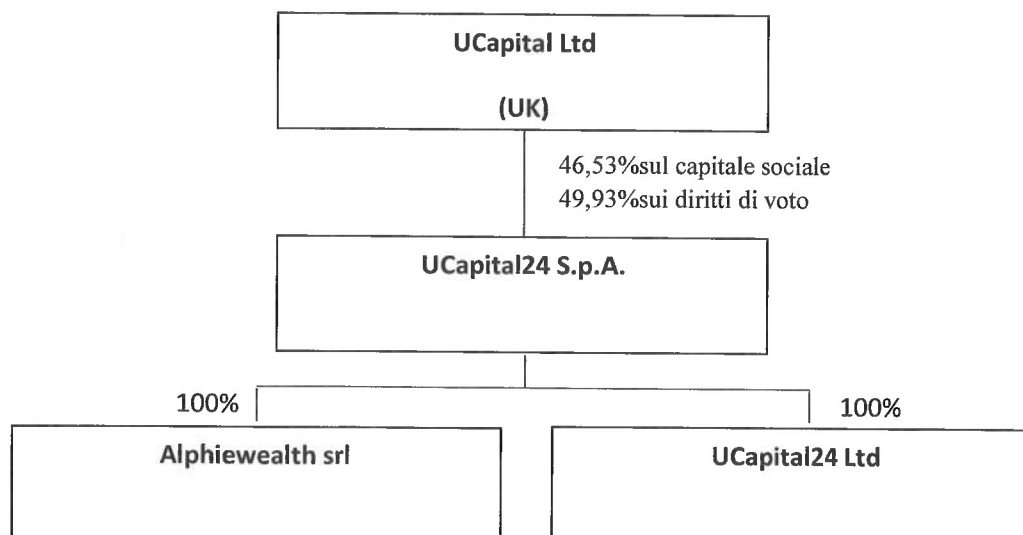
La presente Relazione sulla Gestione è riferita al bilancio consolidato al 30 giugno 2021 della società UCapital24 S.p.A. (d'ora in avanti anche la Capogruppo o la Società).

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

Il bilancio consolidato al 30 giugno 2021 è stato redatto secondo i principi contabili nazionali ed è composto da:

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

Di seguito la struttura del gruppo:



Informativa sulla società

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

Fatti di particolare rilievo

La pandemia da COVID-19 manifestatasi nel 2020, ha continuato ad avere impatti negativi anche nel primo semestre del 2021, il continuo lockdown di alcune attività produttive, ha prolungato i suoi effetti negativi sulla produttività, sulla redditività, sulla tesoreria, sull'occupazione delle imprese a livello nazionale ed internazionale.

UCapital24 non ha subito il blocco produttivo in quanto svolge attività ritenute essenziali.

UCapital24, dando attenzione prioritaria alla salute e alla sicurezza dei propri lavoratori nei luoghi di lavoro, è riuscita a garantire la continuità produttiva pur con gli stringenti limiti in vigore. E' stato attuato il massimo utilizzo di modalità di lavoro agile (smart-working), sono state incentivate le ferie e i congedi retribuiti, sono stati assunti protocolli di sicurezza anti-contagio, sono stati limitati gli spostamenti dei dipendenti all'interno dei siti e con contingentamento dell'accesso agli spazi comuni.

Più nel dettaglio l'emergenza connessa alla pandemia da Covid-19 ha continuato ad avere impatti sullo sviluppo del business, nel periodo oggetto del presente bilancio, nel modo seguente:

- A livello economico, la società ha continuato ad avere minori ricavi rispetto a quanto inizialmente pianificato per l'anno 2021, ed il piano di Recovery iniziato nel 2020 è stato prolungato anche nei primi sei mesi del 2021 per continuare il contenimento dei costi e l'efficientamento della gestione in ottica prospettica di continuità aziendale. Infatti, i dati previsionali indicati nel documento di ammissione all'AIM sono stati ulteriormente rivisti e la società ha reiterato le misure già prese nel 2020:
 - richiesta dell'utilizzo del FIS nei mesi di febbraio e marzo 2021;
 - mantenuto il taglio delle consulenze esterne non strategiche;
 - continuato il taglio degli investimenti non indispensabili e rimodulato di acquisto beni e servizi;
- A livello finanziario, anche per garantire la continuità aziendale sono state poste in essere le seguenti operazioni:
 - A gennaio 2021 si è perfezionata l'acquisizione del restante 10% di Alphiewealth detenuto da Masada srl, secondo le condizioni già definite dall'assemblea del 03 settembre 2020.
 - In data 02 aprile 2021, la Società ha sottoscritto – previa approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione – un accordo di investimento con Atlas Capital Markets, investitore professionale con un riconosciuto track record su AIM Italia, ai sensi del quale il Atlas si è impegnato a sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione di Ucapital24 spa fino ad un importo complessivo massimo di Euro 3.000.000, da versarsi in denaro seguito di specifiche richieste di sottoscrizione formulate dalla Ucapital24 spa. Atlas accetta le richieste di acquisto di azioni in base a un prezzo di sottoscrizione per azione, pari al 94% del prezzo medio ponderato per il volume durante il “periodo di determinazione del prezzo”, ossia nei 3 giorni antecedenti, fino al 1000% del volume medio dei 10 giorni che precedono l'Avviso di Collocamento di azioni. Non sussistono in capo ad Atlas obblighi di lock up. Il contratto avrà una durata complessiva di 36 mesi dalla data di stipula. Ai sensi del Contratto, è prevista, inoltre, l'emissione di warrant abbinati alle azioni sottoscritte di volta in volta sottoscritte da Atlas. In particolare saranno emessi gratuitamente in favore di Atlas un numero di warrant corrispondente al 20% del numero di azioni emesse. A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da Atlas, la Ucapital24 spa si è impegnata a versare ad Atlas una commissione, pari ad Euro 60.000, tale commissione sarà interamente dovuta ad Atlas anche qualora la società non presenti alcuna richiesta di emissione nel corso del periodo di durata del contratto. L'operazione è finalizzata a dotare Ucapital24 spa di uno strumento di finanziamento flessibile per consentire il reperimento delle risorse che dovessero essere necessarie o opportune per effettuare gli investimenti previsti nel medio termine nonché per sostenere il business ordinario della Società e le esigenze di circolante al fine di attuare la propria strategia di posizionamento competitivo.

- Nel mese di giugno 2021 è stato approvato un aumento di capitale sociale in opzione per Euro 800.000 (incluso sovrapprezzo) sottoscritto integralmente nel mese di luglio 2021. La controllante Ucapital Ltd dando seguito al suo impegno irrevocabile a sottoscrivere integralmente la sua quota in opzione e l'eventuale inoptato fino all'ammontare di Euro 800.000 ha sottoscritto un importo pari a Euro 782.000. La stessa UCapital Ltd si è impegnata ad assumere nei confronti della Società impegni di lock up sul 100% delle nuove azioni sottoscritte per i 18 mesi successivi alla chiusura dell'offerta in opzione.
- Inoltre è stata richiesta ed ottenuta la compensazione del credito iva di euro 82.949 derivante dalla dichiarazione per l'anno di imposta 2020. Questi importi sono stati e potranno essere utilizzati in compensazione con quanto dovuto nei confronti dell'Erario consentendo la regolarità contributiva e fiscale ed ottimizzando i flussi di cassa della società. In riferimento a leasing e finanziamenti si è usufruito delle moratorie previste per tutto il semestre.

Nel mese di Dicembre 2020 è stata avviata l'attività di sviluppo della nuova versione del social network, sviluppata in precedenza con una tecnologia ormai obsoleta e che soprattutto non consentiva di andare online con la versione mobile. A tal riguardo la Società ha quindi deciso di ritardare nel 2021 la presentazione della versione ufficiale e definitiva del social network nella sua versione web e mobile comprensiva di App, con la certezza di avere un prodotto all'avanguardia ed una tecnologia stabile e scalabile a livello globale, in linea con quanto il mercato si aspetta da UCapital24.

Considerato che il successo del Gruppo è legato in misura rilevante alla percezione e alla reputazione sul mercato della Piattaforma e dell'App in fase di ultimazione, la Società ha reputato più ragionevole ritardarne ulteriormente il lancio sul mercato (rispetto al lancio inizialmente previsto per lo scorso mese di giugno) perché l'offerta di servizi risultava ancora essere non adeguata, non competitiva in termini di contenuti, non all'avanguardia e non in grado di soddisfare le esigenze e i gusti mutevoli degli utenti. Ciò avrebbe comportato una percezione negativa dell'attività svolta e dei servizi offerti dalla Piattaforma con conseguenti valutazioni negative e sfavorevoli rilasciate da parte degli utilizzatori in modo stabile sul web o raccolte dagli esperti sulla stampa (anche online) e/o su forum specializzati, pregiudicando la reputazione e l'immagine con possibili effetti negativi sui ricavi nonché sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria futura del Gruppo.

L'internalizzazione della struttura IT per il tramite della acquisizione di Alphiewealth pur rappresentando un'opportunità strategica per il Gruppo, ha comunque presentato delle difficoltà operative per l'integrazione della Piattaforma legate alla difficoltà di integrazione dei due team con conseguente difficoltà di ottimizzazione delle sinergie infragruppo. Ciò nonostante, il contributo tecnico apportato internamente dal socio di maggioranza UCapital Ltd e l'attività svolta dal doppio team di lavoro da un lato ha permesso di sviluppare la versione social e dall'altro ha consentito la realizzazione del servizio integrato di UCapital Prime, ovvero il servizio premium per clienti istituzionali e retail. Tale servizio è l'evoluzione tecnologica della vecchia xTrading Suite, presente sul social network nel 2020, ma non visibile sul mercato. La nuova versione, invece, consentirà a tutti i clienti istituzionali e retail di poter accedere a tale servizio collegandosi al tempo stesso al social network. Il servizio Prime, che si offrirà attraverso una nuova piattaforma tecnologicamente più avanzata della precedente, è stata realizzata in base alle richieste dei più importanti potenziali clienti istituzionali.

Entro i prossimi tre mesi è dunque previsto il lancio ufficiale della nuova versione del social network integrato con il robo advisor, il servizio prime e la nuova App Mobile sarà pubblicata su tutti gli store (Apple, iOS, etc) divenendo una piattaforma unica in tutto il mondo.

Partiranno inoltre le prime campagne marketing finalizzate all'acquisizione di utenti e clienti premium.

Tra i nuovi servizi e prodotti perfezionati nella nuova versione della piattaforma si aggiungono i webinar, i road show e gli eventi in streaming integrati nel social.

Il primo importante cliente istituzionale nel mercato italiano con cui è stato avviato tale servizio è Borsa Italiana, ma l'obiettivo è appropinquare, come è avvenuto, clienti istituzionali di tutta Europa a partire dalla seconda metà del 2021 con i quali sono già in essere contatti volti a far conoscere le potenzialità del prodotto con il fine ultimo di trasformarli in clienti paganti.

E' inoltre in fase di definizione un accordo di partnership con un player finanziario a livello europeo che fornirà il servizio di Ucapital Prime a tutti i suoi clienti.

La programmazione delle attività commerciali sono state affidate al team interno di sales, che nel corso dei primi 4 mesi del 2021 è stato costruito e formato e la Società, con il lancio della versione ufficiale dell'App è pronta allo sviluppo commerciale attraverso le campagne di marketing e di web marketing targhettizzate per aree geografiche e profili idonei in tutto il mondo finalizzate all'ottenimento di nuovi clienti. Il team di sales si è occupato della verifica dei primi accordi. Inoltre il team di R&S si è occupato dello sviluppo del prodotto per il lancio e gestione del flusso per i servizi di B2C e B2B.

Infine, lo sviluppo commerciale verrà attuato anche grazie alle partnership commerciali con influencer mondiali e con operatori e aziende con un business complementare a quello di UCapital24. Con questo obiettivo, è stato siglato a maggio il primo accordo strategico con uno dei più famosi trader di Wall Street (Peter Tuchman) e con la sua società che garantirà

un pacchetto di nuovi utenti americani. Sono già stati organizzati alcuni eventi e pianificati altri eventi ed attività da proiettare sulla piattaforma della Società entro la fine dell'anno.

CONTINUITÀ AZIENDALE

In occasione della redazione della Relazione Finanziaria Semestrale chiusa al 30 giugno 2021, 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 2022, per tener conto del lancio della App/Piattaforma, quindi, della effettiva partenza del business prevista già da ottobre 2021 con conseguente incasso dei crediti generati dalla gestione caratteristica dal successivo mese di novembre.

In particolare, dalla valutazione del fabbisogno finanziario sino al 31 dicembre 2022 derivante dal suddetto piano di cassa, si evince che, partendo dalla liquidità risultante alla fine del primo semestre 2021 (esattamente una cassa consolidata pari a Euro 136 migliaia), i flussi generati dalla gestione corrente comprensivi delle risorse provenienti dall'aumento di capitale deliberato a giugno 2021, sono sufficienti a coprire il fabbisogno corrente.

Se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi, in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati da qui alla chiusura del corrente anno, si dovessero verificare ulteriori brevissimi ritardi nel lancio della piattaforma o, 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 i possibili e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna.

Infine, un ulteriore strumento che potrà essere utilizzato a copertura di un eventuale fabbisogno finanziario è rappresentato dalla attivazione del contratto con Atlas Capital Markets sopra descritto e che si precisa, ad oggi non risulta essere stato attivato.

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

Sedi secondarie

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

Indirizzo	Località
CORSO MATTEOTTI, 1	MILANO

Attività di direzione e coordinamento

La società non è soggetta a direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale consolidato di Ucapital24 spa e Alphiewealth srl, il confronto al 31/12/2020 è fatto su un pro-forma che consolida la partecipazione di Alphiewealth al 100% già a fine 2020:

STATO PATRIMONIALE	Consolidato 30.06.2021	Consolidato Pro-Forma 31.12.2020	Diff
(Dati in Euro/000)			
Rimanenze	€ -	€ -	€ -
Crediti vs Clienti	€ 465	€ 369	€ 96
Debiti vs Fornitori	€ (557)	€ (335)	€ (222)
Acconti	€ -	€ -	€ -
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	€ (91)	€ 34	€ (126)
Altri crediti e attività non immobilizzate	€ 399	€ 567	€ (168)
Altri debiti	€ (120)	€ (81)	€ (39)
Ratei e Risconti attivi	€ 254	€ 200	€ 54
Ratei e Risconti passivi	€ (363)	€ (379)	€ 16
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO *	€ 78	€ 340	€ (262)
Immobilizzazioni Immateriali	€ 6.330	€ 6.213	€ 117
Immobilizzazioni Materiali	€ 23	€ 27	€ (4)
Immobilizzazioni Finanziarie	€ -	€ -	€ -
ATTIVO FISSO NETTO	€ 6.353	€ 6.239	€ 114
CAPITALE INVESTITO LORDO	€ 6.431	€ 6.580	€ (149)
TFR	€ (40)	€ (44)	€ 3
Fondi Rischi e Oneri	€ (50)	€ (50)	€ -
CAPITALE INVESTITO NETTO **	€ 6.340	€ 6.486	€ (146)
Debiti v. banche b.t.	€ -	€ -	€ -
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	€ (126)	€ (126)	€ -
Debiti verso soci a b.t.	€ (4)	€ (12)	€ 8
Altri Debiti Finanziari	€ -	€ -	€ -
Totale Debiti Finanziari	€ (130)	€ (138)	€ 8
Crediti finanziari a b.t	€ 60	€ 60	€ -
Totale Crediti Finanziari	€ 60	€ 60	€ -
Disponibilità liquide	€ 205	€ 186	€ 19
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ***	€ 136	€ 108	€ 27
Capitale sociale	€ (4.383)	€ (4.248)	€ (135)
Versamento in conto futuro aumento cap	€ (300)	€ -	€ (300)
Riserve	€ (2.802)	€ (4.793)	€ 1.991
Utile/perdite portate a nuovo	€ 54	€ (0)	€ 54
Risultato d'esercizio	€ 954	€ 2.446	n.a.
PATRIMONIO NETTO	€ (6.476)	€ (6.594)	€ 118
TOTALE FONTI	€ (6.340)	€ (6.486)	€ 146

(*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come Rimanenze, Crediti verso clienti ed Altri crediti, ratei e risconti attivi al netto dei Debiti verso fornitori e Altri debiti, ratei e risconti passivi ad esclusione delle Attività e Passività finanziarie. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

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

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

Situazione economica consolidata

Si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico consolidato di Ucapital24 spa e Alphiewealth srl, il confronto al 30/06/2020 è fatto su un pro-forma non essendo ancora avvenuta l'operazione di RTO a tale data :

CONTO ECONOMICO	Consolidato 30.06.2021	Consolidato Pro-Forma 30.06.2020
<i>(Dati in Euro/000)</i>		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 138	€ 143
Altri ricavi caratteristici	€ 37	€ -
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav, semilavorati e finiti	€ -	€ -
Incrementi di imm. per lavori interni	€ -	€ 2
Altri ricavi	€ 3	€ 36
VALORE DELLA PRODUZIONE	€ 179	€ 182
Consumi di materie prime, sussidiarie e var. delle rimanenze materie prime e semilavorati	€ (1)	€ (2)
Costi per servizi	€ (392)	€ (443)
Costi per godimento beni di terzi	€ (77)	€ (77)
Costi del personale	€ (232)	€ (265)
Oneri diversi di gestione	€ (8)	€ (3)
COSTI DELLA PRODUZIONE	€ (710)	€ (791)
EBITDA*	€ (531)	€ (609)
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>N.a.</i>	<i>N.a.</i>
Ammortamenti immateriali	€ (419)	€ (295)
Ammortamenti materiali	€ (4)	€ (4)
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	€ -	€ -
EBIT**	€ (954)	€ (908)
<i>EBITMargin (%)</i>	<i>N.a.</i>	<i>N.a.</i>
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	€ (0)	€ (1)
Risultato ante imposte	€ (954)	€ (908)
Imposte sul reddito esercizio	€ -	€ -
Utile (perdita) d'esercizio	€ (954)	€ (908)

(*) 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 2021

Ricavi delle vendite e altri ricavi caratteristici	30.06.2021	Consolidato Pro- Forma 30.06.2020
(Dati in Euro/000)		
Ricavi Ucapital24		
Marketing Partnership Fees	€ 4	€ 0
Digital Advertising Fee	€ 124	€ 0
Service fees	€ 0	€ 0
Altri Ricavi	€ 37	€ 36
Ricavi Alphiewealth		
Ricavi Robo Advisor & Consulenza (*)	€ 9	€ 143
Altri Ricavi	€ 3	€ 2
Totale	€ 179	€ 182

(*) Include rettifiche pro-forma

Dettaglio dei costi per Servizi al 30 giugno 2021

Costi per servizi	Consolidato 30.06.2021	Consolidato Pro- Forma 30.06.2020
(Dati in Euro/000)		
Consulenze afferenti diverse	€ 115	€ 121
Altri costi per prestazioni di terzi	€ 100	€ 82
Compensi/rimborsi co.co.co.	€ 34	€ 70
Rimborsi spese amministrative	€ -	€ 3
Spese di viaggio	€ 4	€ 4
Costi per servizi indeducibili	€ 7	€ 6
Consulenze amministrative e fiscali	€ 30	€ 47
Spese per alberghi e ristoranti	€ 2	€ 3
Consulenze marketing e pubblicitarie	€ 86	€ 70
Contributi previd. co.co.co.	€ 7	€ 15
Commissioni e spese bancarie	€ 1	€ 2
Altre spese amministrative	€ 1	€ 1
Assicurazioni obbligatorie	€ 0	€ 11
Spese energia	€ 3	€ 2
Cancelleria varia	€ -	€ -
Altri servizi	€ 3	€ 5
Totale	€ 392	€ 443

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

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

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

2. **Rallentamento generalizzato dell'economia:** che potrebbe riflettersi sui programmi di spesa in web marketing posti in essere dalla clientela.
3. **Rischi connessi all'internalizzazione della struttura IT di Alphiewealth:** fino alla fine dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, UCAPITAL24 ha esternalizzato al partner Vetrya lo sviluppo evolutivo della Piattaforma del social network e della versione white label (trading suite). Al termine del contratto di sviluppo sottoscritto con Vetrya, nel dicembre del 2019, il Gruppo ha assunto la decisione di internalizzare l'ulteriore sviluppo dei servizi e dei prodotti offerti tramite la Piattaforma. A seguito dell'Operazione con Alphiewealth, il Gruppo sta integrando la propria struttura IT con il team messo a disposizione da Alphiewealth. Sebbene il Gruppo ritenga che l'internalizzazione della struttura IT di Alphiewealth rappresenti un'opportunità strategica per il Gruppo, tenuto anche conto del fatto che i due team interni non hanno mai avuto modo di lavorare come un'unica realtà integrata, non è possibile escludere che tale processo di internalizzazione della struttura IT possa generare delle difficoltà operative per l'integrazione della Piattaforma.
4. **Rischi connessi all'attuazione delle strategie di sviluppo e dei programmi futuri:** il Gruppo è ancora in una fase di sviluppo della propria attività e potrebbe incontrare diverse complessità nella realizzazione e nel testing dell'offerta dei propri prodotti e servizi, oltre a eventuali e ulteriori altre difficoltà connesse allo sviluppo ordinario del proprio business (quali a titolo esemplificativo la finalizzazione delle necessarie partnership, l'attenzione al proprio posizionamento competitivo e l'eventuale necessità di adeguamento e monitoraggio della normativa applicabile) nonché alle difficoltà di ottimizzare le sinergie infragruppo;
5. **Rischi connessi all'aggiornamento e al rinnovamento dei servizi offerti:** tramite la Piattaforma nonché all'evoluzione tecnologica-informatica. La crescita del Gruppo è influenzata dalla capacità di comprendere, intercettare e anticipare le nuove esigenze degli utenti, per attrarre e mantenere utenti evitando che i servizi e i contenuti offerti possano diventare obsoleti o incompatibili con le mutevoli necessità degli utenti stessi o scarsamente competitivi o poco aggiornati rispetto a quelli presenti sul mercato. Ove il Gruppo non fosse in grado di aggiornare in modo tempestivo ed efficace i propri servizi, prodotti e contenuti ovvero di svilupparne con successo di nuovi e innovativi, assecondando l'evoluzione delle preferenze degli utenti, il Gruppo potrebbe perdere o non essere in grado di aumentare la propria redditività, con conseguenti effetti negativi sulla sua situazione economica, patrimoniale e finanziaria.
6. **Rischi connessi alla percezione e alla reputazione sul mercato della Piattaforma del Gruppo:** il successo del Gruppo è legato in misura rilevante alla percezione e alla reputazione sul mercato della Piattaforma e dell'App ancora fase di sviluppo, un'offerta di servizi non adeguata, non competitiva in termini di contenuti, non all'avanguardia o non in grado di soddisfare le esigenze e i gusti mutevoli degli utenti, potrebbe comportare una percezione negativa dell'attività svolta e dei servizi offerti dalla Piattaforma con conseguenti valutazioni negative e sfavorevoli rilasciate da parte degli utilizzatori in modo stabile sul web o raccolte dagli esperti sulla stampa (anche online) e/o su forum specializzati, pregiudicando la reputazione e l'immagine con possibili effetti negativi sui ricavi nonché sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo.

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

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

Informativa sul personale

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

1) Attività di ricerca e sviluppo

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

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

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

3) Azioni proprie

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

4) Azioni/quote della società controllante

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

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

Nella seconda decade del mese di settembre è stato rinnovato il Consiglio di Amministrazione della controllata Aplhiewealth per consentire l'ingresso di nuove figure manageriali dalle elevate competenze tecniche in ambito fintech e, per consentire una gestione più in linea con lo sviluppo del progetto di UCapital24.

6) Evoluzione prevedibile della gestione

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

UCapital24 è una società fintech e il cuore tecnologico dell'attività si basa sul lavoro costante su innovazioni tecnologiche in ambito digitale e finanziario. Pertanto, la Società ha investito nella prima fase di startup nella tecnologia adeguata a lanciare la versione del social più performante anche a discapito di un ritardo nell'avvio del modello di business.

Terminata questa fase e dopo il lancio della versione definitiva del social network e della relativa App mobile, la Società rafforzerà il suo team interno di R&S che si occuperà della ricerca e dello studio di nuove soluzioni all'avanguardia a supporto della veloce evoluzione dei mercati e dell'economia digitale. Inoltre, il nuovo team che si rafforzerà progressivamente (in quanto si prevede il contributo nei prossimi dodici mesi da una decina di nuovi professionisti) garantirà anche un supporto idoneo nella crescita del flusso di utenti sulla piattaforma.

La tecnologia che consentirà la più efficiente interazione fra gli operatori finanziari ed economici di tutto il mondo in ambito M&A, finance e servizi attraverso un sistema di artificial intelligence completamente proprietario, sarà la priorità assoluta nella seconda metà del 2021. Il management nell'ambito dell'intensificazione dell'attività di R&S, volta non solo alla definizione della attuale versione dell'App che sta per essere lanciata ma, anche al rilascio di successive release e integrazioni, prevede di sostenere investimenti quantificabili, sino al termine dell'esercizio 2022, in Euro 0,2 milioni che troveranno copertura tramite risorse finanziarie che si ipotizza verranno generate internamente.

Crescita aziendale

Le linee di business, che da gennaio 2022 saranno a regime, sono principalmente le seguenti:

- Pubblicità (sulla base degli utenti che si registrano alla community): i ricavi derivanti da tale linea di business riguarderanno la vendita di servizi pubblicitari a terzi la cui entità, sarà strettamente legata al numero di utenti iscritti alla community
- Licenze premium: i cui ricavi derivano dai servizi di B2C che verranno acquistati a pagamento da quegli utenti gratuitamente iscritti alla piattaforma
- Servizi B2B (white label come i servizi con Borsa Italiana): i ricavi associati a tale linea deriveranno dalla organizzazione e promozione presso la community di UCapital24 di webinar e/o roadshow con gli attori del mondo finanziario. Inoltre, rientrano in tale linea anche i ricavi che si origineranno dal trasferimento white label di versioni della propria piattaforma a terzi che la utilizzeranno con i loro brand

In primis, le azioni già in corso e pianificate per tutto l'anno 2021 sono finalizzate all'acquisizione di clienti istituzionali con l'obiettivo di coprire tutta l'area europea e parte dell'est asiatico e dell'area del golfo arabico, per poi penetrare nel nord America. A tal proposito sono state già avviate diverse partnership internazionali con sbocchi commerciali.

Attività promozionali di comunicazione tradizionale e di web marketing per continuare a sostenere la crescita degli utenti della piattaforma – Nel 2020 le attività di comunicazione e di web marketing propedeutiche allo sviluppo commerciale e quindi all'avvio del business model sono state quasi del tutto sospese in base al Piano di recovery.

Tali attività sono state riprogrammate e ripianificate sulla base del lancio della nuova versione della piattaforma nel secondo semestre 2021. Subito dopo il lancio, infatti, partiranno le prime tre campagne di web marketing in Nord Europa e nel Middle Est. Tali campagne avranno l'obiettivo di intercettare nuovi utenti e nuovi clienti premium gestiti attraverso il team di sales. Le nuove campagne di comunicazione invece saranno attive in concomitanza del lancio dell'App e finalizzate ad una maggiore visibilità del brand a livello globale e all'acquisizione di clientela istituzionale per i servizi fintech. Contribuirà al potenziamento delle attività promozionali anche il nuovo team che curerà il marketing internazionale e che vede al vertice la nuova figura con comprovata esperienza nel settore del marketing fintech, in forza già da agosto.

Il management, relativamente alle attività promozionali di comunicazione sia tradizionale che digitale, prevede di finanziarne la ripresa stimando di sostenere costi sino al 31 dicembre 2022 nell'intorno di Euro 0,5 milioni. Si prevede che anche tali risorse verranno generate internamente

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, 29/09/2021

Il Consiglio di Amministrazione

Feleppa Gianmaria (Presidente)

Fusaro Lucio

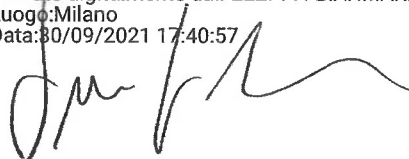
Leonardi Davide

Bravin Raffella

Gabrielli Erika

Montanari Werther

Firmato digitalmente da:FELEPPA GIANMARIA
Luogo:Milano
Data:30/09/2021 17:40:57



Ucapital24 Spa

Bilancio consolidato al 30-06-2021

Dati anagrafici	
Sede in	Milano Via Molino delle Armi n. 11
Codice Fiscale	10144280962
Numero Rea	2509150
P.I.	10144280962
Capitale Sociale Euro	9.762.060
Forma giuridica	spa
Settore di attività prevalente (ATECO)	631130
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Ucapital24 Spa
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale consolidato

	30-06-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	596.344	687.187
2) costi di sviluppo	10.082	20.000
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.035.144	1.223.108
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	685	709
5) avviamento	4.613.527	4.258.039
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	74.021	84.497
Totale immobilizzazioni immateriali	6.329.803	6.273.540
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	-	0
2) impianti e macchinario	3.276	3.330
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	19.921	23.477
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	23.197	26.807
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	0
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
Totale partecipazioni	0	0
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale crediti verso altri	0	0
Totale crediti	0	0
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	6.353.000	6.300.347
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	0	0
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	410.795	293.545
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso clienti	410.795	293.545
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	359.307	497.748
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti tributari	359.307	497.748
5-ter) imposte anticipate	0	0
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.554	46.922
esigibili oltre l'esercizio successivo	84.000	84.000
Totale crediti verso altri	101.554	130.922
Totale crediti	871.656	922.215
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0

4) altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	205.459	186.959
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide	205.459	186.959
Totale attivo circolante (C)	1.077.115	1.109.174
D) Ratei e risconti	253.803	199.573
Totale attivo	7.683.918	7.609.094
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	4.382.800	4.247.800
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.801.585	4.792.750
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	300.000	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Riserva di consolidamento	0	0
Riserva da differenze di traduzione	0	0
Varie altre riserve	1	0
Totale altre riserve	300.001	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(53.899)	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(954.399)	(2.432.763)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto di gruppo	6.476.088	6.607.787
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	0	45.457
Utile (perdita) di terzi	0	1.922
Totale patrimonio netto di terzi	0	47.379
Totale patrimonio netto consolidato	6.476.088	6.655.166
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0

fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	0	0
Totale fondi per rischi ed oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	40.427	43.589
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.100	4.100
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso soci per finanziamenti	4.100	4.100
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.787	13.337
esigibili oltre l'esercizio successivo	98.790	112.748
Totale debiti verso banche	125.577	126.085
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	8.391
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	8.391
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	700	700
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale acconti	700	700
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	552.284	309.528
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	552.284	309.528
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso controllanti	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

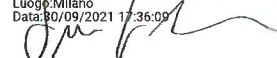
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.350	25.317
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	0
Totale debiti tributari	7.350	25.317
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.706	12.268
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.706	12.268
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	98.454	87.937
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	98.454	87.937
Totale debiti	804.171	574.326
E) Ratei e risconti	363.233	336.013
Totale passivo	7.683.918	7.609.094

Conto economico consolidato

	30-06-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	138.008	-
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	-
altri	40.496	-
Totale altri ricavi e proventi	40.496	-
Totale valore della produzione	178.504	-
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	777	-
7) per servizi	389.486	-
8) per godimento di beni di terzi	77.498	-
9) per il personale		
a) salari e stipendi	170.901	-
b) oneri sociali	47.263	-
c) trattamento di fine rapporto	13.352	-
d) trattamento di quiescenza e simili	0	-
e) altri costi	0	-
Totale costi per il personale	231.516	-
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	419.056	-
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.609	-
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	422.664	-
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	-
12) accantonamenti per rischi	0	-
13) altri accantonamenti	0	-
14) oneri diversi di gestione	10.504	-
Totale costi della produzione	1.132.445	-
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(953.941)	-
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	-
da imprese collegate	0	-
da imprese controllanti	0	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-
altri	0	-
Totale proventi da partecipazioni	0	-
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	-
da imprese collegate	0	-
da imprese controllanti	0	-

da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-
altri	0	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	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		
da imprese controllate	0	-
da imprese collegate	0	-
da imprese controllanti	0	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-
altri	38	-
Totale proventi diversi dai precedenti	38	-
Totale altri proventi finanziari	38	-
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	-
verso imprese collegate	0	-
verso imprese controllanti	0	-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	-
altri	404	-
Totale interessi e altri oneri finanziari	404	-
17-bis) utili e perdite su cambi	(92)	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(458)	-
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	-
d) di strumenti finanziari derivati	0	-
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	-
Totale rivalutazioni	0	-
19) svalutazioni		
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) di strumenti finanziari derivati	0	-
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	-
Totale svalutazioni	0	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(954.399)	-
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	-
imposte relative a esercizi precedenti	0	-
imposte differite e anticipate	0	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	283
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	(954.399)	(2.430.841)
Risultato di pertinenza del gruppo	(954.399)	-
Risultato di pertinenza di terzi	0	-

Firmato digitalmente da: FELEPPA GIANMARIA
 Luogo: Milano
 Data: 30/09/2021 17:36:09

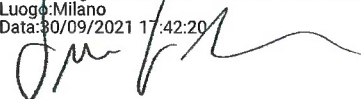


Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	30-06-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(954.399)	(2.430.841)
Imposte sul reddito	0	283
Interessi passivi/(attivi)	458	96
(Dividendi)	0	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(953.941)	(2.430.937)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	13.352	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	422.664	597.081
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	500.000
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(16.514)	17.522
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	419.502	1.114.603
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(534.439)	(1.316.334)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	-
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(117.250)	(15.695)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	242.756	151.359
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(54.230)	164.919
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	27.220	305.555
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	164.308	(170.724)
Totale variazioni del capitale circolante netto	262.804	435.414
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(271.635)	(880.920)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	0	96
(Imposte sul reddito pagate)	(458)	-
Dividendi incassati	0	-
(Utilizzo dei fondi)	0	-
Altri incassi/(pagamenti)	0	-
Totale altre rettifiche	(458)	96
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(272.093)	(880.824)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	0	(3.999)
Disinvestimenti	(1)	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1)	(23.000)
Disinvestimenti	0	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	-
Disinvestimenti	0	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	-

Disinvestimenti	0	-
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0	-
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2)	(26.999)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(8.899)	14.169
Accensione finanziamenti	0	-
(Rimborso finanziamenti)	0	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	300.001	-
(Rimborso di capitale)	0	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	291.102	14.169
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	19.006	(893.654)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	-
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	186.452	1.080.105
Assegni	0	-
Danaro e valori in cassa	0	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	186.452	1.080.105
Di cui non liberamente utilizzabili	0	-
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	205.459	186.959
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	205.459	186.959
Di cui non liberamente utilizzabili	0	-
Acquisizione o cessione di società controllate		
Corrispettivi totali pagati o ricevuti	0	-
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide	0	-
Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate	0	16.362
Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute	0	593.519

Firmato digitalmente da: FELEPPA GIANMARIA
 Luogo: Milano
 Data: 30/09/2021 17:42:20



NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 30.06.2021

Il bilancio consolidato al 30 giugno 2021 della UCapital24 S.p.A. (di seguito anche la “Capogruppo”) e controllate (di seguito anche “Gruppo UCapital24” o “il Gruppo”) è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile e segnatamente nel rispetto dei principi di redazione e struttura previsti dagli art. 2423 bis e 2423 ter del C.C., modificati con Decreto Legislativo 139/2015.

Esso è costituito dallo stato patrimoniale consolidato (preparato in conformità allo schema previsto dagli art. 2424 e 2424 bis C.C.), dal conto economico consolidato (preparato in conformità allo schema di cui agli art. 2425 e 2425 bis C.C.), e dalla presente nota integrativa. Le norme di legge applicate nella redazione del bilancio medesimo sono state interpretate ed integrate dai principi contabili italiani emanati dall’Organismo Italiano di Contabilità e laddove necessario, integrati con i Principi Contabili Internazionali, ove applicabili e non in contrasto.

In considerazione del fatto che tale bilancio semestrale rappresenta il primo bilancio semestrale consolidato del Gruppo, redatto al fine di rispettare i dettami inclusi nel regolamento AIM, si è ritenuto, in deroga alla struttura prevista dagli articoli sopra indicati, di non rappresentare come raffronto il conto economico al 30.06.2020 delle società del gruppo, vista l’assenza dei dati comparabili.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l’illustrazione, l’analisi ed in taluni casi un’integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall’art. 2427 C.C. e da alcune disposizioni legislative. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Il bilancio consolidato è stato redatto al fine di offrire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico nonché dei flussi di cassa del Gruppo considerato nel suo insieme.

La forma e il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico sono conformi ai principi dettati dal codice civile italiano per la società Capogruppo al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta del Gruppo.

Il bilancio consolidato è presentato in Euro, ove non diversamente specificato.

La società è un social network economico e finanziario quotato presso AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. 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.

Al fine di dare un quadro completo del Gruppo, spiegarne l’origine e le finalità per cui lo stesso si è costituito riportiamo di seguito i dettagli della sua costituzione, come già delineati nel precedente bilancio consolidato 31.12.2020: “ *La società nel corso del 2020, al fine di migliorare le strategie di crescita ed ampliare l’offerta della piattaforma Ucapital24, ha approvato in sede di assemblea straordinaria tenutasi in data 03 settembre 2020 con atto del notaio Mathias Bastrenta in Milano l’operazione di reverse take over, operazione di integrazione della società Ucapital24 S.p.a. con la società Alphiewealth S.r.l. ai sensi dell’art. 14 del Regolamento Emittenti AIM. Alphiewealth è una società costituita nel 2015 con sede in Roma che ha come attività principale quella di creare applicazioni orientate soprattutto al web 2.0 (social, community, etc...) per dispositivi mobili, puntando*

sulla individuazione di bisogni insoddisfatti afferenti nicchie/settori ancora scoperti di mercato (sia B2B che B2C). L'operazione di reverse take over ha l'obiettivo di valorizzare il servizio di robo advisor già integrato all'interno di Ucapital24 con l'offerta di Alphiewealth, garantendo inoltre un ampliamento della base utenti su cui Ucapital possa agire. Una integrazione commerciale che permetta agli utenti/clienti della piattaforma Ucapital24 di usufruire dei servizi offerti da Alphiewealth e consenta l'attivazione di versioni mirate per la conversione in clienti dalla versione free alla versione premium dei servizi offerti. L'operazione ha altresì la finalità di integrare i prodotti offerti tramite la piattaforma Ucapital24, realizzando strategie di cross selling, con particolare riferimento al nuovo servizio di robo advisor. Inoltre l'operazione ha avuto la finalità di permettere ad Ucapital24 di rafforzare il proprio team IT con l'inserimento di nuove risorse, messe a disposizione di Alphiewealth, a supporto dello sviluppo del progetto.

L'operazione di reverse take over, da completarsi e perfezionarsi alla data di redazione del presente bilancio per la parte relativa alla fusione, è stata attuata mediante aumento di capitale riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 6 cod. civ. riservato ai soci di Alphiewealth, da liberarsi in natura mediante conferimento delle partecipazioni da questi detenute in Alphiewealth. Aurum Trust & Finance SA in qualità di esperti indipendenti ha rilasciato in data 15 maggio 2020 la valutazione relativa al conferimento in natura delle partecipazioni detenute dai soci di Alphiewealth aggiornata al 30.04.2020 a liberazione dell'aumento di capitale riservato ai sensi e per gli effetti degli art. 2343, 2343-ter comma 2, lett. B) e 2440 del Codice Civile. Aurum Trust & Finance SA in qualità di esperto indipendente ha rilasciato nel maggio 2020 la propria valutazione relativa al conferimento in natura delle partecipazioni detenute dai soci di Alphiewealth a liberazione dell'aumento di capitale riservato. Da tale valutazione è emerso che alla totalità delle partecipazioni detenute dai soci di Alphiewealth in quest'ultima sia complessivamente attribuito un valore almeno pari ad euro 5.550.000. Ciò nonostante il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che il valore complessivo del conferimento fosse determinato nella misura pari a quanto contrattualmente pattuito con i conferenti soci di Alphiewealth, per euro 5.400.000. Tale accordo ha previsto che l'aumento di capitale riservato sia deliberato per massimi nominali euro 1.350.000 oltre ad Euro 4.050.000 di sovrapprezzo e le azioni di nuova emissione derivanti dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato abbiano un prezzo di sottoscrizione pari ad euro 4 ciascuna (di cui euro 3,00 a titolo di sovrapprezzo ed euro 1,00 a titolo di valore nominale)".

L'operazione si è perfezionata con riferimento al conferimento di quote rappresentative del 90% del capitale sociale di Alphiewealth entro il 30 settembre 2020. Le restanti quote rappresentative del 10% del capitale sociale di Alphiewealth, detenute da Masada S.r.l. sono state conferite alle medesime condizioni in data 29 gennaio 2021 previa verifica da parte di esperto indipendente del valore dei beni conferiti alla data. In considerazione di tale conferimento sono state pertanto emesse n. 135.000 nuove azioni ordinarie riservate a Masada con contestuale aumento di capitale sociale per un valore nominale pari ad euro 135.000,00 oltre a sovrapprezzo pari ad euro 405.000.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

L'elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale è riportato di seguito (dati in Euro):

Società	Sede	Capitale sociale 30/06/2021	Patrimonio netto 30/06/2021	Risultato d'esercizio 30/06/2021	% di Possesso Controllante consolidante
Ucapital24 Spa	Milano	4.382.800	6.708.250	-776.136	100%
Alphiewealth S.r.l.	Roma	500.000	554.312	-58.431	-

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 comprende il bilancio della UCapital24 S.p.A. ed il bilancio alla medesima data della controllata Alphiewealth S.r.l., nella quale la Capogruppo detiene direttamente il 100% dei diritti di voto.

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono predisposti dalla Direzione delle Società per l'inclusione nel bilancio consolidato, opportunamente riclassificati e, ove necessario, rettificati per uniformarli ai principi contabili di Gruppo.

La riconciliazione tra il patrimonio netto e l'utile netto risultanti dal bilancio d'esercizio al 30 giugno 2021 della UCapital24 S.p.A. ed il patrimonio netto e l'utile dell'esercizio del bilancio consolidato di Gruppo alla stessa data è presentata nel paragrafo di commento al Patrimonio Netto.

Continuità aziendale

In occasione della redazione della Relazione Finanziaria Semestrale chiusa al 30 giugno 2021, 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 2022, per tener conto del lancio della App/Piattaforma, quindi, della effettiva partenza del business prevista già da ottobre 2021 con conseguente incasso dei crediti generati dalla gestione caratteristica dal successivo mese di novembre.

In particolare, dalla valutazione del fabbisogno finanziario sino al 31 dicembre 2022 derivante dal suddetto piano di cassa, si evince che, partendo dalla liquidità risultante alla fine del primo semestre 2021 (esattamente una cassa consolidata pari a Euro 136 migliaia), i flussi generati dalla gestione corrente comprensivi delle risorse provenienti dall'aumento di capitale deliberato a giugno 2021, sono sufficienti a coprire il fabbisogno corrente.

Se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi, in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati da qui alla chiusura del corrente anno, si dovessero verificare ulteriori brevissimi ritardi nel lancio della piattaforma o, 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 i possibili e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri e comunque per i prossimi 12 mesi dalla data odierna.

Infine, un ulteriore strumento che potrà essere utilizzato a copertura di un eventuale fabbisogno finanziario è rappresentato dalla attivazione del contratto con Atlas Capital Markets sopra descritto e che si precisa, ad oggi non risulta essere stato attivato.

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

CRITERI DI CONSOLIDAMENTO E DI CONVERSIONE DEI BILANCI IN VALUTA ESTERA

I principali criteri di consolidamento sono i seguenti:

1. Il valore complessivo delle partecipazioni detenute dalla controllante è eliminato contro il relativo patrimonio netto a fronte dell'assunzione delle attività e delle passività delle società partecipate, secondo il metodo del consolidamento integrale. Il maggiore costo di acquisto rispetto al patrimonio netto, di pertinenza della controllante, risultante dal bilancio della partecipata alla data del primo consolidamento, (differenza positiva da annullamento) viene imputato, ove possibile, a ciascuna attività identificabile acquisita, nel limite del valore corrente di tali attività, e comunque, per valori non superiori al loro valore recuperabile, nonchè a ciascuna passività identificabile assunta, ivi incluse le imposte anticipate e differite da iscrivere a fronte dei plus/minus valori allocati. L'eventuale differenza residua è imputata alla voce "Avviamento" tra le immobilizzazioni immateriali, a meno che non debba essere in tutto o in parte imputata a conto economico nella voce "Oneri diversi di gestione". In presenza di una differenza da annullamento negativa, questa viene imputata, ove possibile, a decurtazione delle attività iscritte per valori superiori al loro valore recuperabile e alle passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione, al netto delle imposte anticipate da iscriversi a fronte dei minusvalori allocati; l'eventuale eccedenza negativa, se non è riconducibile alla previsione di risultati economici sfavorevoli, ma al compimento di un buon affare, si contabilizza in una specifica riserva del patrimonio netto consolidato denominata "Riserva di Consolidamento"; se invece è relativa alla previsione di risultati economici sfavorevoli, si contabilizza in un apposito "Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri" iscritto nella voce del passivo "Fondi per rischi ed oneri".
2. le partite di debito e credito, di costo e di ricavo e tutte le operazioni di ammontare rilevante intercorse tra le società incluse nell'area di consolidamento sono eliminate;
3. gli utili emergenti da operazioni tra società consolidate, che non siano realizzati da parti terze, vengono eliminate;
4. i dividendi eventualmente distribuiti all'interno del Gruppo vengono stornati dal conto economico consolidato;
5. la quota di patrimonio netto di competenza di soci di minoranza è esposta in una apposite posta del patrimonio netto, mentre la relativa quota dell'utile o Perdita di loro competenza è evidenziata separatamente nel conto economico consolidato;

Le società incluse nell'area di consolidamento sono consolidate con il metodo integrale.

Il metodo Integrale di consolidamento

Il metodo di consolidamento integrale prevede l'integrale aggregazione di attività e passività e di costi e ricavi delle imprese appartenenti all'area di consolidamento. Ciascuna attività e passività si considera per la totalità del suo valore, ai fini del consolidamento.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione sono conformi a quanto disposto dall'articolo 2426 del Codice Civile e accolgono le modifiche derivanti dai nuovi principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità, al fine di recepire le disposizioni contenute nel D. Lgs 139/2015 e delle novità che esso apporta al codice civile. La valutazione delle voci del bilancio consolidato è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività e in applicazione dei principi introdotti dal Decreto Legislativo n. 6/2003 e tenendo conto del principio di prevalenza della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

Salvo le eventuali eccezioni in appresso indicate, nelle valutazioni è stato seguito il principio del costo, inteso come complesso dei costi effettivamente sostenuti per procurarsi i diversi fattori produttivi.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio consolidato sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e si riferiscono a costi aventi comprovata utilità pluriennale, esposti nell'attivo di bilancio al netto dei relativi ammortamenti determinati in relazione alla natura dei costi medesimi ed alla loro prevista utilità futura.

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

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

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

L'avviamento iscritto del bilancio consolidato deriva dall'elisione della partecipazione nella controllante posseduta al 100% alla data di redazione del presente bilancio, con differenza di consolidamento positiva, come disciplinato dall'art. 33 comma 1 D.Lgs. 127/1991. L'importo iscritto nell'attivo è ammortizzato in un periodo di 20 anni sulla base di quanto disciplinato del nuovo OIC 24 che conferma la durata di 20 anni la massima vita utile stimabile per l'avviamento sulla base di stime prospettiche legate all'operazione straordinaria.

Le voce residuale altre immobilizzazioni immateriali accoglie tipologie di beni immateriali non esplicitamente

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

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

Si segnala che per il bilancio in chiusura al 30 giugno 2021 per le immobilizzazioni immateriali, non sono state effettuate svalutazioni e si è provveduto ad adeguare il valore dell'avviamento ammortizzabile a seguito della sottoscrizione dell'ulteriore aumento di capitale mediante il conferimento del restante 10% delle partecipazioni della società Alphiewealth S.r.l. nel gennaio 2021.

Immobilizzazioni materiali

Come disciplinato dal principio contabile n. 16, sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, nonché delle spese incrementative che hanno comportato una significativa miglioria dei beni stessi, esposte nell'attivo di stato patrimoniale al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Si precisa che nel costo di produzione sono computati tutti i costi diretti e, per la quota ragionevolmente imputabile al bene, quelli indiretti e che l'iscrizione al costo di acquisto è stata effettuata anche per i beni eventualmente acquisiti in leasing giunti al termine della locazione e riscattati dall'azienda per i quali è stato indicato il costo di riscatto.

L'inizio dell'ammortamento è fatto coincidere con il momento di entrata in funzione del bene e per il primo anno le aliquote sono applicate al 50% in considerazione dell'effettiva partecipazione al processo produttivo di tali beni. I cespiti completamente ammortizzati compaiono in bilancio al loro costo storico sin tanto che essi non sono alienati o rottamati.

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

Gli ammortamenti dei cespiti sono calcolati in modo sistematico e costante in considerazione della vita utile degli stessi. Tale riduzione è ritenuta congrua rispetto al deperimento sia fisico sia economico dei cespiti in oggetto.

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

Si segnala che per il bilancio in chiusura al 30 giugno 2021, dalla valutazione delle immobilizzazioni materiali, non si sono effettuate svalutazioni.

Si precisa che i criteri di ammortamento e/o i coefficienti applicati non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio.

Immobilizzazioni finanziarie

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

I crediti inclusi tra le immobilizzazioni finanziarie sono ridotti in presenza di perdite durevoli di valore. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

Si ricorda che nel precedente bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, dalla valutazione delle immobilizzazioni immateriali, sono state evidenziate alcune situazioni di impairment relativamente alla partecipazione nella controllata Ucapital24 LTD. L'importo di tale partecipazione è stato integralmente azzerato. I motivi della svalutazione erano da ricercarsi nelle valutazioni economiche legate al valore del software piattaforma informatica di proprietà di Ucapital24 LTD in uso ad Ucapital24 S.p.A. in relazione all'utilità apportata dallo stesso all'operatività aziendale. Si è ritenuto che tale software non fosse più adatto a far fronte all'operatività della società, anche a seguito dell'operazione di reverse take over con Alphiewealth che ha previsto l'integrazione delle piattaforme di quest'ultima con quelle della controllante. Non essendovi altri assets valutabili nel patrimonio della società Ucapital24 Ltd si è proceduto alla svalutazione integrale della partecipazione,

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il valore presumibile di realizzo in quanto il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

I crediti iscritti nell'attivo circolante con scadenza superiore ai 12 mesi si riferiscono a depositi cauzionali.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale. Le disponibilità denominate in valuta estera sono valutate al cambio di fine esercizio.

Ratei e Risconti

Nella voce ratei e risconti sono state iscritte quote di costi e di ricavi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi e quote di costi e i ricavi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi, secondo il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

Nel presente bilancio non sono stati iscritti fondi rischi.

Trattamento di fine rapporto

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

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

Debiti

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

Per tutti i debiti è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato, quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i debiti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

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

L'importo dei debiti con scadenza superiore ai 12 mesi si riferisce ai debiti per mutui bancari, considerando il periodo di sospensione degli stessi a causa del Covid-19, sospensione che si esaurisce a partire dal mese di luglio 2021.

Ricavi e costi

Sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza economica e temporale. I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

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

Negli altri ricavi e proventi sono registrati componenti positivi di reddito non altrove classificabili. Gli stessi sono principalmente costituiti da altri ricavi non imponibili per la quota di credito d'imposta relativa alla quotazione all'AIM riconosciuta nel 2020 ed indicata tra i crediti tributari dell'attivo circolante. Tale credito e corrispondente ricavo è stato suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati, per il principio di correlazione costi-ricavi.

I ricavi ed i costi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I costi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

Imposte

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto

delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Il debito di imposta è indicato, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce debiti tributari; l'eventuale credito è indicato nella voce crediti tributari.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per contro, le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Si rileva che non sono presenti imposte nel bilancio al 30 giugno 2021 visto che entrambe le società consolidante e consolidata si trovano in perdita fiscale.

Non sono state stanziare imposte anticipate in ossequio al principio di prudenza

Criteri di conversione delle poste in valuta

In conformità all'art. 2426, comma 1, n. 8bis del Codice Civile:

- I ricavi e i costi derivanti da operazioni in valuta sono rilevati al tasso di cambio in vigore alla data in cui si effettua l'operazione;
- Le attività e passività correnti, denominate in valuta estera, non rientranti nell'area dell'Euro, nonché le attività e passività immobilizzate di natura monetaria, sono rilevate in contabilità al cambio in vigore nel giorno di effettuazione dell'operazione.

Altre informazioni

Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423 -- Si precisa altresì che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Si riporta nel seguito una dettagliata descrizione dello stato patrimoniale consolidato attivo, passivo e del conto economico consolidato al 30 giugno 2021.

ATTIVO

Immobilizzazioni

Si precisa preliminarmente, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 3-bis del Codice Civile, che non si sono effettuate, nel presente esercizio così come nei precedenti, svalutazioni e riduzioni di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, al di fuori degli ammortamenti canonici. Si è altresì provveduto all'adeguamento del valore di avviamento in seguito al conferimento del residuo 10% di partecipazioni della controllata Alphiewealth Srl.

Immobilizzazioni immateriali

L'importo netto di tali voci risulta pari ad euro 6.329.803 al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio per complessivi Euro 419.056.

Per una migliore comprensione di tale categoria si segnala che:

- La voce “*Costi di impianto e di ampliamento*”, pari ad Euro 596.344 è rappresentata dalla capitalizzazione dei costi sostenuti conseguentemente all'operazione di quotazione sul mercato AIM/Italia nel novembre 2019 nonché ai relativi costi per consulenze;
- La voce “*Costi di sviluppo*”, pari ad Euro 10.082 accoglie i costi risultanti dall'applicazione della ricerca di base ovvero di conoscenze acquisiti in un progetto atto alla produzione di materiali, dispositivi, processi e sistemi nuovi o sostanzialmente migliorati, prima dell'inizio della produzione commerciale o del loro utilizzo;
- La voce “*Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno*”, pari ad Euro 1.035.144 accoglie i costi di produzione interna o esterna dei diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, modelli, diritti di licenza d'uso o acquisto a titolo di proprietà di software applicativo, know-how sia prodotti internamente sia acquistati all'esterno;
- La voce “*Concessioni, licenze, marchi e diritti simili*”, pari ad Euro 685, fa riferimento a costi per l'ottenimento di concessioni su beni di proprietà di enti pubblici concendenti, licenze di commercio, know-how non brevettato;
- La voce “*Avviamento*”, pari ad Euro 4.613.527 deriva dalla valutazione, esplicitata in premessa, in riferimento all'aumento di capitale sociale liberato con conferimento del 100% partecipazioni di AlphieWealth S.r.l.;
- La voce “*Altre immobilizzazioni*” pari ad Euro 74.021, accoglie tipologie di beni immateriali e spese straordinarie su beni di terzi non classificabili nei conti di cui sopra.

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

	Immob. Immateriali
Valore di inizio esercizio	7.257.626
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	984.086
Valore di bilancio	6.273.540
Variazioni nell'esercizio	
Ammortamento dell'esercizio	419.056
Altre variazioni	475.319
Totale variazioni	56.263
Valore di fine esercizio	
Costo	7.732.945
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.403.142
Valore di Bilancio	6.329.803

Immobilizzazioni materiali

L'importo complessivo di tali voci, pari ad Euro 23.197 risulta al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio per complessivi Euro 3.609. Di seguito il dettaglio delle voci:

- Impianti e macchinari pari ad Euro 3.276, sono riferiti ad impianti di condizionamento;
- Altri beni, pari ad Euro 19.921, costituiti soprattutto beni inferiori al milione, cellulari e varie.

	Immob. Materiali
Valore di inizio esercizio	46.015,0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	19.208,0
Valore di bilancio	26.807,0
Variazioni nell'esercizio	
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	2.731,0
Ammortamento dell'esercizio	3.609,0
Altre variazioni	2.730,7
Totale variazioni	-3.609,3
Valore di fine esercizio	
Costo	43.637,2
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	20.439,5
Valore di Bilancio	23.197,7

Immobilizzazioni finanziarie

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

Crediti

Di seguito si riporta il dettaglio dei dati aggregati.

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 30.06.2021 risultano essere 871.656.

	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	117.250	410.795		
Crediti tributari	-138.441	359.307		
Crediti verso altri	-29.368	101.554	787.656	84.000
Totali crediti iscritti nell'attivo circolante	-50.559	871.656	787.656	84.000

Crediti verso clienti

Per quanto concerne i crediti verso clienti, alla data di redazione del presente bilancio, il saldo al 30 giugno 2021 risulta diminuito di euro 244.000 a seguito di compensazione di crediti e debiti verso la medesima controparte contrattuale. Si rilevano altresì incassi ricevuti per euro 18.495 e infine crediti non incassati a scadenza per euro 198.300 oltre ad un fondo svalutazione su posizioni di dubbi recuperabilità di euro 50.000.

Si rileva che a breve verrà intrapresa un'azione volta al recupero dei crediti di dubbia recuperabilità.

Crediti tributari

I crediti tributari della consolidante derivano dall'importo del credito v/erario presente in bilancio di euro 244.953

per Credito d'imposta alle PMI parzialmente utilizzato in compensazione nel corso del semestre. Tale credito deriva dall'agevolazione concessa dalla norma in riferimento ai costi di consulenza sostenuti a decorrere dal 1 gennaio 2018 fino al 31 dicembre 2020 e finalizzati all'ammissione alla loro quotazione in un mercato regolamentato o in sistemi multilaterali di negoziazione di uno Stato membro dell'Unione europea o dello Spazio economico europeo di cui Articolo 1, commi da 89 a 92, della legge 27 dicembre 2017, n. 205. L'importo dell'aiuto è stato riconosciuto per l'importo di euro 363.868 a seguito di presentazione di apposita domanda protocollata in data 30.04.2020 al numero di protocollo 0113226, concesso con comunicazione pec in data 28.05.2020 ed iscritto al RNA con il codice COR n. 1883196. Inoltre è presente un credito per la consolidante per ritenute di lavoro dipendente di euro 9.545 derivante da una doppia compensazione di F24 a zero. Si è opportunamente provveduto al recupero in compensazione orizzontale di tale credito emerso da 770 vistato.

A tali crediti si aggiungono crediti tributari della consolidata per euro 19.883.

Imposte anticipate

Non sono presenti imposte anticipate perchè non stanziate.

Crediti verso altri

Il totale dei crediti verso altri è pari ad euro 101.554 così ripartiti, euro 60.000 per deposito vincolato versato a garanzia di un finanziamento bancario ricevuto dalla Società, euro 24.000 per un deposito cauzionale versato sul contratto di locazione della sede sociale, euro 2.691 per anticipi a fornitori terzi, euro 14.855 per credito verso INPS collaboratori ed euro 8 per credito verso INAIL.

Il credito verso INPS collaboratori, di euro 14.855, deriva da una doppia compensazione di Mod. F24 a zero, per il quale si è provveduto alla richiesta di rimborso.

Attività che non costituiscono immobilizzazioni

La voce in oggetto non risulta valorizzata.

Disponibilità liquide

La voce in oggetto risulta a fine esercizio così composta:

	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	18.500	205.459
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale	18.500	205.459

La voce rappresenta le disponibilità liquide in essere sui conti correnti al 30.06.2021 di cui euro 169.637 della società consolidata ed euro 35.822 della consolidante.

Ratei e risconti attivi

La voce in oggetto risulta a fine esercizio così composta:

	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	54.230	253.803
Totale Ratei e risconti attivi	54.230	253.803

I ratei e risconti attivi misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione al tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale prescindendo dalla data di pagamento/riscossione.

Gli stessi sono riferibili unicamente alla società consolidante e sono così dettagliati:

Contratto di leasing autoveicoli contratto Mercedes Benz Financial n. 0000000002525705	2.803
Consulenze marketing / pubblicitarie	95.000
Canoni locazione immobili Masada LTD	156.000
Totale risconti attivi	253.803

Oneri finanziari capitalizzati

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

PASSIVO

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto, pari a Euro 6.476.088 migliaia, risulta composto dalle seguenti voci:

	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	4.382.800		B	
Riserva Sovrapprezzo Azioni	2.801.585		A,B,C	2.801.585
Versamenti conto futuro aumento capitale	300.000			
Altre riserve	1			
Utili portati a nuovo	-53.899			
Utili (perdita) di esercizio	-954.399			
Totale	6.476.088			
Quota non distribuibile				5.691.098

Capitale sociale

Il capitale sociale della Capogruppo al 30 giugno 2021 è pari ad Euro 4.382.800 e rappresentato da n. 4.382.800

azioni di cui 4.212.800 azioni ordinarie e n. 170.000 azioni a voto plurimo.

Riserva sovrapprezzo

Tale riserva di Euro 2.801.585 deriva dal sovrapprezzo della sottoscrizione dell'aumento di capitale dell'esercizio 2020 di euro 4.792.750 oltre all'ulteriore sottoscrizione del 29 gennaio 2021 per Euro 405.000, al netto della copertura perdita di esercizio al 31.12.2020 della consolidante di Euro 2.396.165.

Utile (perdita) dell'esercizio

Tale voce, pari a Euro – 954.399 è rappresentata dalla perdita al 30 giugno 2021 sostenuta dalle società appartenenti al gruppo.

Di seguito il prospetto delle variazioni del patrimonio netto:

	Capitale sociale	Riserva di Rivalutazione	Versamenti in conto capitale	Utile (perdite) portate a nuovo	Totale patrimonio netto di terzi	Utile (Perdita) Esercizio	Totale Patrimonio netto di Gruppo
Saldo 31 dicembre 2020	4.247.800,00	4.792.750,00			47.379,00	-2.432.763,00	6.655.166,00
Sottoscrizione aumento capitale gennaio	135.000,00	405.000,00					540.000,00
Versamenti in conto capitale			300.000,00				300.000,00
Copertura perdita esercizio 2020		-2.396.165,00		-53.899,00	-47.379,00	2.432.763,00	-64.680,00
Risultato al 30 giugno 2021						-954.399,00	-954.399,00
Saldo al 30 giugno 2021	4.382.800,00	2.801.585,00	300.000,00	-53.899,00	0,00	-954.399,00	6.476.087,00

Di seguito il prospetto di riconciliazione tra Patrimonio netto/risultato della controllante e Patrimonio netto/risultato del bilancio consolidato:

**PROSPETTO DI RACCORDO FRA BILANCIO
DELLA CAPOGRUPPO UCAPITAL 24
BILANCIO CONSOLIDATO AL 30.06.2021**

	Patrimonio netto	Risultato d'esercizio
Patrimonio Netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della Società Controllante	6.708.250	(776.136)
Risultati, pro quota, conseguiti dalle partecipate	(58.431)	(58.431)
Eliminazione valore partecipazioni:		
- AMMORTAMENTO MAGGIOR AVVIAMENTO	(173.731)	(119.832)

Eliminazione valore partecipazioni	0	
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza del gruppo	6.476.088	(954.399)
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza dei terzi	0	0
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio consolidato	6.476.088	(954.399)

Fondi per rischi e oneri

La voce in oggetto non risulta valorizzata.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato						
	Valore inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	43.589	13.352	16.514	0	-3.162	40.427

La voce in oggetto, pari a Euro 40.427, risulta costituita in ossequio a quanto previsto dall'Art. 2120 del Codice Civile ed alla normativa fiscale.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Capogruppo al 30.06.2021 verso i dipendenti.

Debiti

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

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

	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenze entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	0	4.100	4.100	
Debiti verso le banche	-508	125.577	26.787	98.790
Debiti verso altri finanziatori	-8.391		0	
Acconti	0	700	700	
Debiti verso fornitori	242.756	552.284	552.284	
Debiti tributari	-17.967	7.350	7.350	
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	3.438	15.706	15.706	
Altri debiti	10.517	98.454	98.454	
Totale debiti	229.845	804.171	705.381	98.790

Debiti verso fornitori

La voce “*Debiti verso fornitori*”, pari ad Euro 552.284, è composta principalmente da fatture già ricevute da fornitori italiani ed esteri.

Debiti tributari

La voce in oggetto, pari ad Euro 7.350, accoglie i debiti verso l'erario per ritenute d'acconto su redditi di lavoro dipendente, assimilati e autonomi, IVA ed il debito per imposte.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Nella voce “*Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale*”, pari ad Euro 15.706, sono allocati i debiti verso INPS per contributi su lavoro dipendente e assimilati.

Altri debiti

Gli altri debiti, pari a complessivi Euro 98.454, accolgono principalmente il debito maturato verso il personale dipendente e assimilato.

Ratei e risconti passivi

	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	12.000
Risconti passivi	351.233
Totale Ratei e risconti passivi	363.233

La voce in oggetto pari ad Euro 363.233 è composta principalmente dai risconti passivi costituiti dalla quota di credito d'imposta relativo alla quotazione all'AIM riconosciuto nel 2020 ed indicato tra i crediti, suddiviso per competenza temporale sugli anni di ammortamento dei relativi costi capitalizzati.

CONTO ECONOMICO

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

Di seguito sono commentate le principali voci del Conto Economico dell’esercizio al 30.06.2021.

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni al 30 giugno 2021 ammontano ad Euro 178.504; per una migliore comprensione di seguito riportiamo una ripartizione del fatturato:

CONTO ECONOMICO	Valore di fine esercizio
Valore della produzione	
ricavi delle vendite e delle prestazioni	138.008
variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0
variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0
incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0
altri ricavi e proventi	40.496
contributi in conto esercizio	0
Totale	178.504

Per una migliore comprensione della composizione dei ricavi si riporta di seguito la natura degli stessi.

Ricavi Ucapital24	
Marketing Partnership Fees	4.270
Digital Advertising Fee	124.243
Altri Ricavi	37.271
Ricavi Alphiewealth	
Ricavi Robo Advisor & Consulenza (*)	9.495
Altri Ricavi	3.225
Totale	178.504

Altri ricavi e proventi

La voce “Altri ricavi e proventi” pari ad Euro 40.496 si riferisce principalmente a ricavi e proventi non imponibili derivanti dalla richiesta e l’ottenimento del credito d’imposta per le spese di quotazione al mercato AIM Italia.

Costi della produzione

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

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

Costi della produzione	
per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	777
per servizi	389.486
per godimento di beni di terzi	77.498
per il personale	0
salari e stipendi	170.901
oneri sociali	47.263
trattamento di fine rapporto	13.352
trattamento di quiescenza e simili	0
altri costi	0
ammortamenti e svalutazioni	0
ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	419.056
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.609
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	10.504
Totale	1.132.446

Costi per materie prime

I “*Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci*” pari ad Euro 777, includono i costi sostenuti nell’esercizio per l’acquisto di materiali atti alla produzione commerciale.

Costi per servizi

La voce “*Costi per servizi*” pari ad Euro 389.486 al 30 giugno 2021, include principalmente i costi relativi a consulenze amministrative e fiscali per Euro 17.798, consulenze notarili per Euro 15.079, consulenze marketing e pubblicitarie per Euro 116.403, consulenze afferenti per Euro 88.189, compensi a sindaci, amministratori e costi dei collaboratori coordinati e continuativi per Euro 40.849, prestazioni di terzi per Euro 92.432. La restante parte è relativa ad altri costi per servizi.

Costi per godimento beni di terzi

La voce “*Costi per godimento beni di terzi*” pari ad Euro 77.498 è composta dai canoni di locazione di immobili, leasing di un’autovettura, canoni noleggio attrezzature e licenze d’uso di software non capitalizzati.

Costi per il personale

I “*Costi per il personale*” pari a complessivi Euro 231.516 accolgono i costi di salari e stipendi, oneri sociali e trattamento di fine rapporto lavoro subordinato.

Alla data di redazione del presente bilancio risultano in forza 10 dipendenti.

Ammortamenti e svalutazioni

La ripartizione nelle sotto-voci richieste è già presentata nell’apposito paragrafo di stato patrimoniale.

Oneri diversi di gestione

La voce “*Oneri diversi di gestione*” pari ad Euro 10.504 al 30 giugno 2021.

Proventi ed oneri finanziari

La voce in oggetto risulta a fine esercizio così composta:

Proventi e oneri finanziari

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 da partecipazioni	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 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	38
interessi e altri oneri finanziari verso imprese controllate	0
interessi e altri oneri finanziari verso imprese collegate	0

interessi e altri oneri finanziari verso imprese controllanti	0
interessi e altri oneri finanziari verso altri	(404)
utili e perdite su cambi	(92)
Totale	(458)

Imposte dell'esercizio

Non vi è alcuno stanziamento di imposte essendo entrambe le società in perdita fiscale.

ALTRE INFORMAZIONI

Prospetto riepilogativo relativo ai leasing finanziari

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

- Contratto n.2525705 del 31/07/2019 - mercedes benz financial auto modello c220 d auto 4matic premium telaio wdd2053151f894575 nuovo.

DESCRIZIONE	IMPORTI
valore attuale delle rate di canone non scadute e del valore di riscatto alla data del bilancio	40.400,91
oneri passivi di competenza dell'esercizio	739,36
valore netto al quale i beni, relativi a leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni c+/-d+/-e):	8.238
a) di cui valore lordo dei beni	59.277
b) di cui valore dell'ammortamento d'esercizio	14.819
c) di cui valore del fondo ammortamento a fine esercizio	22.228
d) di cui rettifiche di valore	-
e) di cui riprese di valore	-

Compensi spettanti agli amministratori, ai sindaci e ai revisori

Il compenso stanziato spettante al Consiglio di Amministrazione della consolidante è di Euro 30.000.

Il compenso relativo al collegio sindacale stanziato è pari ad Euro 4.000.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex. 2427 Bis del codice civile

Le società del Gruppo non hanno emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2427 bis del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

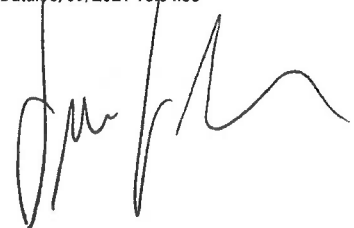
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si rimanda alla relazione sulla gestione.

Milano, 29 settembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione Il Presidente
Gianmaria Feleppa

Firmato digitalmente da: FELEPPA GIANMARIA
Luogo: Milano
Data: 30/09/2021 18:04:00





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

Via Meravigli 7 – 20123 Milano

T +39 02 83421490

F +39 02 83421492

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2021

Al Consiglio di Amministrazione della
UCAPITAL 24 S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa della Ucapital24 S.p.A. e controllate (Gruppo) per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2021. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al principio contabile OIC 30.

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

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information performed by the Independent Auditor of Entity".

La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato intermedio.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "Continuità aziendale" riportato nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa al bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2021 del Gruppo Ucapital 24 che descrive le considerazioni degli Amministratori in relazione all'utilizzo del presupposto della continuità aziendale.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato intermedio del Gruppo Ucapital 24 per il periodo di sei mesi al 30 giugno 2021 non fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico e dei flussi di cassa della Ucapital24 S.p.A., in conformità al principio contabile OIC 30.

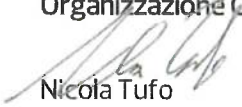
Altri aspetti

Il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di altro revisore che, in data 8 giugno 2021, ha espresso un giudizio senza modifica sul bilancio consolidato.

Il conto economico consolidato intermedio non presenta dati comparativi al 30 giugno 2020 in quanto a quella data non era stato redatto il bilancio consolidato intermedio.

Milano, 29 settembre 2021

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


Nicola Tufo

(Socio – Revisore legale)