

## COMUNICATO STAMPA

### Il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024 e nomina il Dott. Mauro Messina nuovo CFO

- Valore della produzione pari a Euro 0,8 milioni (rispetto a € 0,6 milioni del 1H2023, facendo registrare un +27%)
- EBITDA pari a Euro -72 migliaia (rispetto a € -321 migliaia del 1H2023, facendo registrare un miglioramento del 77%)
- EBIT pari a Euro -442 migliaia (rispetto a € -947 migliaia del 1H2023, facendo registrare un miglioramento del 53%)
- Perdita netta pari a Euro 442 migliaia (rispetto a € -950 migliaia del 1H2023, facendo registrare un miglioramento del 53%)
- PFN che esprime un indebitamento pari a Euro 152 migliaia (rispetto ad una cassa di € 289 migliaia del 31-12-2023)
- Patrimonio netto pari a Euro 2.426 migliaia (a fronte di Euro 2.868 migliaia al 31-12-2023)

Milano, 27 settembre 2024 - UCapital24 S.p.A. *social network* economico e finanziario quotato su Euronext Growth Milan (di seguito, “UCapital24”, la “Società” o l’“Emittente”), comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società in data odierna ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale relativa al periodo chiuso al 30 giugno 2024 redatta secondo principi contabili italiani.

Per effetto della intervenuta operazione di fusione per incorporazione della Swisstech Consulting S.r.l. in UCapital24 S.p.A., deliberata lo scorso 28 giugno e con effetto contabile dal 1 gennaio 2024 (cfr. comunicato stampa del 28 giugno 2024), è venuto meno il perimetro di consolidamento, pertanto, l’Emittente ha provveduto alla redazione e approvazione della sola Relazione Finanziaria Semestrale ordinaria al 30 giugno 2024.

#### **Principali risultati del IH2024**

Per effetto delle esigenze di riorganizzazione societaria del gruppo UCapital, volte principalmente ad una migliore gestione delle risorse, nonché al contenimento dei costi, la Società ha ritenuto opportuno procedere, nel primo semestre 2024, alla fusione per incorporazione, ai sensi dell’art. 2501-ter del Codice civile, della società Swisstech Consulting S.r.l., il cui capitale sociale era interamente posseduto dall’Emittente.

Questa operazione ha determinato già nel periodo oggetto di analisi un miglioramento dei risultati in termini di lieve crescita dei ricavi a cui si è associata

#### **UCAPITAL24 S.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

anche una riduzione dei costi, fermo restando il forte impegno che la Società continua ad assicurare in termini di sviluppo tecnologico.

Nel periodo in analisi, all'incremento del valore della produzione che fa registrare una variazione positiva di circa il 27% rispetto allo stesso periodo 2023, si accompagna un miglioramento della marginalità operativa dovuto ad una riduzione dei costi per servizi, dei costi del personale e degli oneri diversi di gestione che complessivamente, hanno fatto registrare una flessione di circa il 10%.

Sotto il profilo finanziario, si evidenzia una PFN che esprime indebitamento per circa 152 migliaia di euro determinato in massima parte da debiti finanziari per 0,2 milioni di euro nei confronti dell'azionista di maggioranza UCapital Ltd maturati per effetto di versamenti a supporto della liquidità aziendale, a testimonianza dell'impegno dell'azionista medesimo nei confronti della Società.

Dal punto di vista patrimoniale, per effetto del conseguimento di un risultato netto negativo pari a circa 0,44 milioni di euro anche il patrimonio netto ha subito una riduzione attestandosi a 2,4 milioni euro. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Riduzione del capitale sociale di oltre un terzo" di seguito riportato.

I ricavi delle vendite sono stati pari a Euro 718 migliaia a fronte di Euro 98 migliaia del primo semestre 2023. Essi derivano per la quasi totalità dalla vendita di servizi B2B Fintech.

L'Ebitda pari a Euro - 72 migliaia, a fronte di Euro -321 migliaia del IH2023, esprime un miglioramento imputabile ad un ammontare del totale costi operativi in riduzione rispetto al medesimo periodo di confronto 2023.

Si riporta di seguito l'indicazione delle principali voci di costo:

<b>COSTI OPERATIVI (€/000)</b>	<b>30-06-2024</b>	<b>30-06-2023</b>	<b>VAR.</b>	<b>VAR. %</b>
Costi materie prime	1	4	-3	-217,93
Costi per servizi	539	569	-30	-5,59
Costi per godimento terzi	43	28	15	34,31
Costi del personale	258	280	-22	-8,65
Oneri diversi di gestione	11	53	-42	-375,72
<b>Totali</b>	<b>853</b>	<b>935</b>	<b>-82</b>	<b>-9,66</b>

La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2024 esprime un indebitamento di circa 0,15 milioni di euro rispetto ad una posizione di cassa attiva per Euro 0,29 milioni al 31 dicembre 2023:

#### **UCAPITAL24 S.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

PFN (€/000)	30-06-2024	31-12-2023	VAR.
A) Cassa	-34	-306	272
Debiti bancari correnti	28	42	-14
Debiti bancari non correnti	14	31	-17
Altri debiti (finanziamenti Soci infrut)	204	4	200
B) Indebitamento finanziario	247	77	170
C) Crediti finanziari non correnti	-60	-60	0
<b>D) PFN (A+B+C)</b>	<b>152</b>	<b>-289</b>	<b>442</b>

### Riduzione del capitale sociale di oltre un terzo

È opportuno sottolineare che per effetto della perdita conseguita nel periodo (pari a Euro 442 migliaia) e tenendo conto delle perdite portate a nuovo dal precedente esercizio, il patrimonio netto della Società si è ridotto a Euro 2.426 migliaia.

Al 30 giugno 2024 l'ammontare complessivo delle perdite è pari a Euro 2.793, migliaia. Tale importo ingloba anche una maggiore perdita portata a nuovo (rispetto alla perdita indicata nel bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 approvato nel corso del 2024) per circa Euro 0,95 milioni a cui fa da contrappeso l'iscrizione tra il patrimonio netto di una riserva copertura perdite di pari importo. Tale importo trova origine dalla correzione, così come previsto dalla applicazione dell'OIC 29, di alcuni errori riguardanti poste dell'esercizio 2023 generatesi dalla mancanza di alcune informazioni che hanno indotto ad una errata applicazione dei principi contabili di riferimento.

Pertanto, configurandosi la fattispecie di cui all'art. 2446 del codice civile in quanto la perdita conseguita, al netto dell'impiego delle riserve disponibili, determina la riduzione di oltre un terzo del capitale sociale, il prossimo Consiglio di Amministrazione che sarà convocato senza indugio, formulerà una proposta di aumento di capitale sociale. A ciò rileva l'impegno già manifestato dall'azionista di maggioranza UCapital Ltd che già nel primo semestre ha versato circa Euro 0,2 milioni a titolo di finanziamento conto futuro aumento di capitale. Entro i termini previsti dalla normativa vigente, l'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione saranno messi a disposizione del pubblico presso la Sede Legale della Società nonché resi disponibili sul sito internet della stessa all'indirizzo <https://www.investor.UCapital24.com> nella sezione Investor Relations.

### Eventi significativi verificatesi nel semestre

Il primo semestre 2024 è stato caratterizzato dai seguenti accadimenti:

#### **UCAPITAL24 S.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

- l'Assemblea dei Soci del 19 febbraio 2024 ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione che resterà in carica fino alla assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025;
- l'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2024 ha conferito alla società di revisione Crowe Bompani S.p.A. per gli esercizi 2024, 2025 e 2026, l'incarico per la revisione legale dei conti;
- in data 28 giugno 2024 l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ha deliberato all'unanimità la fusione per incorporazione della società Swisstech Consulting S.r.l. in UCapital24 S.p.A. L'incorporata Swisstech Consulting S.r.l. era già integralmente posseduta dall'Emittente e, per effetto della suddetta approvazione, UCapital24 S.p.A. è subentrata in tutto il patrimonio della incorporata ed ha assunto tutte le attività, i diritti, le ragioni e le azioni della Swisstech Consulting S.r.l. nonché tutte le relative passività ed obblighi. Contestualmente, l'Assemblea ha provveduto ad approvare la modifica dello Statuto sociale dell'Emittente per tener conto dell'integrazione dell'oggetto sociale della UCapital24 S.p.A. con le attività precedentemente svolte dalla Swisstech Consulting S.r.l.

### **Eventi successivi alla chiusura del semestre**

In data 26 settembre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Contratto di collaborazione tecnologica (di seguito "**Contratto**") con due società del Gruppo UCapital. In particolare, trattasi della UCapital New York Llc e la UCapital Global Plc entrambe partecipate direttamente e/o indirettamente dall'azionista di maggioranza dell'Emittente vale a dire la UCapital Ltd. Il suddetto Contratto, di importo complessivo di 1,2 milioni di euro e con scadenza 31 dicembre 2025, essendo stato stipulato con due società controllate in via diretta e/o indiretta da UCapital Limited che è anche azionista di maggioranza dell'Emittente ed essendo Gianmaria Feleppa (amministratore delegato della Società) il socio di maggioranza della UCapital Limited nonché amministratore della UCapital Global Plc, costituisce un'operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Consob 17221/2010, così come di volta in volta modificato e/o integrato, nonché della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società. Pertanto, la Società ha provveduto a rispettare le previsioni di cui all'art. 3 della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società.

### **Continuità aziendale**

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ritiene sussistente il presupposto della continuità aziendale che è stato verificato dagli amministratori sulla base

#### **UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

dei risultati conseguiti nel primo semestre 2024 nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre. Seppur si sia verificato, anche per questa prima metà dell'anno, un rallentamento nel raggiungimento degli obiettivi target prefissati, i risultati conseguiti a livello economico, evidenziano comunque un miglioramento rispetto allo stesso periodo 2023 a testimonianza che l'implementazione del nuovo modello di business ha notevolmente migliorato la redditività prospettica e che la politica di contenimento dei costi (che continuerà anche nella seconda metà dell'anno) ha espletato i propri effetti positivi.

Inoltre, gli amministratori ritengono che la continuità aziendale sia assicurata dalla support letter rilasciata dall'azionista di maggioranza UCapital Ltd che conferma la propria disponibilità a far fronte alle esigenze di liquidità che dovessero manifestarsi. Allo stato attuale la Società ritiene che la capogruppo UCapital Ltd disponga di sufficienti risorse finanziarie e patrimoniali per il sostegno a UCapital24 e per il proseguimento dell'attività della stessa per almeno i prossimi 12 mesi.

A tal proposito si precisa che da inizio anno ad oggi la UCapital Ltd ha versato un importo di circa Euro 0,5 milioni. Di questi una parte pari a circa Euro 223 migliaia verrà trasformata, entro massimo il prossimo mese, in capitale sociale (con conseguente emissione di azioni di nuova emissione) in quanto si darà esecuzione completa alla delibera di aumento di capitale assunta dalla Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 31 ottobre 2023, perfezionata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 8 novembre 2023 e con termine finale di scadenza il 31 ottobre 2028, di importo originario di massimo Euro 2.118.735,00 e ad oggi sottoscritto e versato per Euro 1.895.752,50.

Sempre nell'ottica della ripatrimonializzazione, che si considera necessaria in quanto le perdite complessivamente contabilizzate dalla Società alla data del 30 giugno 2024, al netto delle riserve disponibili, hanno comportato una riduzione del capitale sociale di oltre un terzo, gli amministratori ritengono che la continuità aziendale sarà ulteriormente salvaguardata dal nuovo aumento di capitale che il prossimo Consiglio di Amministrazione, di imminente convocazione, provvederà a deliberare per la successiva sottoposizione alla Assemblea dei Soci.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

La Società, nel corso del primo semestre 2024 ha portato avanti le importanti e strategiche attività di sviluppo tecnologico pianificate e comunicate al mercato con la pubblicazione del bilancio 2023. In particolare, le attività si sono concentrate dal punto di vista commerciale sulla penetrazione del mercato

#### **UCAPITAL24 s.p.a.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

americano e nord europeo mentre, a livello di sviluppo tecnologico sullo sviluppo della nuova piattaforma UCapital Sharks, sull'implementazione e aggiornamento del social network e sull'avvio del canale televisivo.

La nuova piattaforma collegata al social network rappresenta il primo ed unico marketplace che connette investitori con aziende in tutto il mondo; consente di intercettare potenziali investitori ed ottenere quei servizi di marketing e di consulenza difficilmente accessibili per le piccole e medie imprese. La piattaforma inoltre non effettua alcun servizio soggetto a regolamentazione, in quanto non permette alcun investimento che verrà invece effettuato tramite i soggetti preposti. La piattaforma è stata lanciata lo scorso mese di giugno e in soli due mesi ha raccolto l'adesione di oltre 300 aziende internazionali, di cui il 63,6% solo negli Stati Uniti. Il data base di investitori, in continua evoluzione e in costante aggiornamento, conta oltre 100.000 investitori istituzionali divisi e categorizzati per aree geografiche, settori di interesse e ulteriori parametri da poter filtrare. Le diverse attività di marketing pianificate e già testate produrranno per la Società un ulteriore incremento di clienti nel corso del secondo semestre del 2024 con un obiettivo di oltre 700 aziende.

In contemporanea è stata realizzata una nuova infrastruttura tecnologica necessaria per l'avvio del canale televisivo. In tale ottica la Società si strutturerà per diventare una testata giornalistica e media company di carattere economico e finanziario. Il canale TV andrà in onda sul nuovo sito web di UCapital24, tramite cui sarà possibile accedere a tutti gli altri servizi, fra cui il social network e la UCapital Sharks. La nuova testata, che sarà fruibile in più lingue, avrà un format innovativo, dai contenuti specifici sui mercati finanziari ai format dedicati alle imprese, UCapital24 si pone l'obiettivo di informare, educare e fornire strumenti fintech a tutti gli operatori economici, non solo professionisti ed esperti ma anche e soprattutto alle nuove generazioni di imprenditori ed investitori.

UCapital24 quindi dopo un lungo processo di sviluppo tecnologico si accinge nel corso del secondo semestre del 2024 a posizionarsi sul mercato come il più completo ed innovativo ecosistema fintech che connette imprenditori, investitori e professionisti internazionali, 24 ore su 24.

Si allega il testo integrale della relazione della Società di Revisione che riporta una impossibilità di esprimere il giudizio dovuta essenzialmente dall'attività di ricognizione in fase di svolgimento sui software e le immobilizzazioni immateriali a cui si aggiunge l'attività di quadratura tra contabilità e libro cespiti e, la recuperabilità del credito vs parte correlata nonché, la recuperabilità dei crediti tributari oggetto di riallineamento al 31.12.2021.

#### **UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

### **Nomina del nuovo CFO**

La Società informa che, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad attribuire al consigliere Mauro Messina – Dottore Commercialista e Revisore Contabile, la carica di nuovo Chief Financial Officer e le connesse deleghe operative, in sostituzione della Dott.ssa Raffaella Bravin.

Il presente comunicato e il fascicolo completo della relazione finanziaria al 30 giugno 2024, sono disponibili sul sito internet di Borsa Italiana e sul sito della Società <https://www.investor.UCapital24.com> nella sezione Investor Relations.

\*\*\*

### **UCapital24**

UCapital24, fondata da Gianmaria Feleppa, è il primo *social network* economico e finanziario. Un vero e proprio ecosistema digitale dove creare il proprio profilo professionale, seguire *community* tematiche ed entrare in contatto con *brokers, traders, investitori, managers, consulenti* e tutti i maggiori *financial players*.

UCapital24 funge anche da canale di comunicazione multifunzionale, dove restare aggiornati in tempo reale sulle notizie finanziarie da tutto il mondo, grazie alla sezione media con tutte le più importanti tv economiche, uno streaming live delle notizie e un *tool* integrato per la creazione e gestione di *webinar* e *workshop*.

All'interno della piattaforma l'utente può usufruire anche di innovativi strumenti Fintech, come analisi dei mercati, segnali in tempo reale, *trading systems, roboadvisor* e molto altro, completamente integrati al *social network*, resi fruibili in oltre 60 lingue e collegati con *broker* e banche di tutto il mondo. [www.UCapital24.com](http://www.UCapital24.com)

Per maggiori informazioni:

#### **UCapital24 S.p.A.**

Via dei Piatti, 11 Milano 20123

+39 02.45377149

+39 02.45377148

[info@UCapital24.com](mailto:info@UCapital24.com)

Investor relations

Tiziana Iacobelli

+39 02.45377149

[investor.relations@ucapital24.com](mailto:investor.relations@ucapital24.com)

#### **Euronext Growth Advisor**

Baldi Finance S.p.A.

Corso Europa, 13, - Milano 20122

Luca Carra

[luca.carra@baldifinance.it](mailto:luca.carra@baldifinance.it)

#### **UCAPITAL24 s.p.a.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

## Stato Patrimoniale Consolidato al 30 giugno 2024 (€/000)

<b>Stato Patrimoniale UCAPITAL24SPA</b>	<b>30-06-2024</b>	<b>31-12-2023</b>
Rimanenze		
Crediti vs Clienti	1.088	706
Crediti v/ Altri	12	13
Debiti vs Fornitori	-372	-418
Debiti verso controllate	0	-49
<b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>	<b>728</b>	<b>251</b>
Altri crediti e attività non immobilizzate	226	151
Altri debiti	-403	-225
Ratei e risconti attivi	69	55
Ratei e risconti passivi	-42	-79
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>577</b>	<b>153</b>
Immobilizzazioni Immateriali	2.002	2.347
Immobilizzazioni Materili	46	51
Immobilizzazioni Finanziarie	0	75
<b>ATTIVO FISSO NETTO</b>	<b>2048</b>	<b>2473</b>
<b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>	<b>2625</b>	<b>2626</b>
TFR	-47	-48
Fondi Rischi e Oneri	0	0
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>2578</b>	<b>2579</b>
Debiti v. banche b.t.	-28	-42
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	-14	-31
Debiti verso soci a b.t.	-204	-4
<b>Totale Debiti Finanziari</b>	<b>-247</b>	<b>-77</b>
Crediti finanziari a medio lungo termine	60	60
<b>Totale Crediti Finanziari</b>	<b>60</b>	<b>60</b>
Disponibilità liquide	34	306
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>-152</b>	<b>289</b>
Capitale sociale	-4.269	-4.269
Altre riserve	-950	0
Utile/perdite portate a nuovo	<b>2.351</b>	0
Risultato d'esercizio	442	1.401
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>-2426</b>	<b>-2868</b>
<b>MEZZI DI TERZI</b>		
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>-2578</b>	<b>-2579</b>

**UCAPITAL24 S.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: [www.ucapital24.com](http://www.ucapital24.com) · mail: [info@ucapital24.com](mailto:info@ucapital24.com) · pec: [ucapital24srl@legalmail.it](mailto:ucapital24srl@legalmail.it)

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK



**Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2024 (€/000)**

<b>Conto Economico UCAPITAL24SPA</b>	<b>30-06-2024</b>	<b>30-06-2023</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	718	98
Altri ricavi caratteristici	0	0
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. Semilav. E finiti	0	0
Incrementi di imm.per lavori interni	0	141
Altri ricavi	63	374
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>781</b>	<b>613</b>
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze materie prime e semilavorate	-1	-4
Costi per servizi	-539	-569
Costi di godimento beni di terzi	-43	-28
Costi del personale	-258	-280
Oneri diversi di gestione	-11	-53
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>-853</b>	<b>-935</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-72</b>	<b>-321</b>
<b>EBITDA Margin (%)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ammortamenti immateriali	-345	-116
Ammortamenti materiali	-13	-10
Svalutazioni di immobilizzazioni	0	-500
Svalutazioni crediti	0	0
Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-12	0
<b>EBIT</b>	<b>-442</b>	<b>-947</b>
<b>EBIT Margin (%)</b>		
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	0	-3
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>-442</b>	<b>-950</b>
Imposte sul reddito esercizio	0	0
<b>UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO</b>	<b>-442</b>	<b>-950</b>

**UCAPITAL24 s.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK

**Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2024 (€)**

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>		
<b>Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto</b>		
	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	-442.168	-1.400.984
Interessi passivi/(interessi attivi)	-417	4.153
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>-442.585</b>	<b>-1.396.831</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	8.201	25.173
Ammortamenti delle immobilizzazioni	358.234	535.857
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	1.025.000
Altre rettifiche per elementi non monetari	-949.833	-949.834
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>-583.397</b>	<b>636.196</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>-1.025.983</b>	<b>-760.635</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-382.066	-254.430
Decremento/(incremento) altri crediti	-74.595	
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-46.147	-143.892
Incremento/(decremento) altri debiti	329.119	
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-13.717	-15.804
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-36.477	-74.949
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	-238.544
<b>totale variazione del capitale circolante netto</b>	<b>-223.883</b>	<b>-727.619</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>-1.249.866</b>	<b>-1.488.254</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	417	-4.153
Utilizzo dei fondi	-8.784	0
Altri incassi/pagamenti		-30.457
<b>Totale delle altre rettifiche</b>	<b>-8.366</b>	<b>-34.610</b>
<b>Flusso finanziario della gestione operativa (A)</b>	<b>-1.258.232</b>	<b>-1.522.864</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	-8.139	-6.883
(Investimenti)	-8.139	-6.883
Immobilizzazioni immateriali	-269	-141.459
(Investimenti)	-269	-141.459
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>75.000</b>	<b>0</b>
(Investimenti)	75.000	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>66.592</b>	<b>-148.342</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>	<b>-30.168</b>	<b>-34.245</b>
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-30.168	-34.245
<b>Mezzi propri</b>	<b>949.833</b>	<b>1.895.753</b>
Aumento di capitale a pagamento	949.833	1.895.753
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>919.665</b>	<b>1.861.508</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>-271.975</b>	<b>190.302</b>
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>	<b>306.437</b>	<b>116.135</b>
<b>Disponibilità liquide al 30 giugno 2024</b>	<b>34.462</b>	<b>306.437</b>

**UCAPITAL24 S.p.A.**

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 45377149

web: www.ucapital24.com · mail: info@ucapital24.com · pec: ucapital24srl@legalmail.it

Reg. Imprese, Codice Fiscale e Partita Iva 10144280962 · R.E.A. Milano n. 2509150

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di UCapital Ltd,

con sede in Salisbury House, 81 High Street, Hertfordshire, UK



Ucapital24 S.p.A.

Bilancio intermedio al 30 giugno 2024

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio  
Intermedio

## RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO INTERMEDIO

Al Consiglio di Amministrazione della  
 UCapital24 S.p.A.

### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio intermedio, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa della UCapital24 S.p.A per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2024. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio in conformità al principio contabile OIC 30.

È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio 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 the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio 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 agli International Standards on Auditing 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 intermedio.

### Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere una conclusione

**Portiamo alla Vostra attenzione quanto segue:**

#### **a) Immobilizzazioni immateriali**

Come riportato in nota integrativa "la società, ha effettuato gli ammortamenti sugli oneri pluriennali, afferenti la capitalizzazione dei costi sostenuti per la creazione del software, social, portale, app etc, a partire dal 01 luglio 2023, data in cui tali beni sono entrati in funzione.

La ratio che aveva portato alla sospensione nell'esercizio 2022 e nel primo semestre 2023 degli ammortamenti sui progetti di sviluppo sw, i cui valori derivano prevalentemente da capitalizzazioni di costi interni, è da ricercarsi nel processo di messa a punto e rilascio della versione ottimizzata del sw medesimo, che si prevedeva venisse ultimato dopo il 30/06/23. Poiché tale processo non risulta ancora completato si sta procedendo ad un lavoro di segmentazione dei software in base alla fase di sviluppo in cui si trovano e ad un riallineamento tra libro cespiti e contabilità, operazioni che si concretizzeranno entro la fine dell'esercizio 2024. Inoltre in relazione ai mancati flussi di cassa attesi per gli investimenti effettuati si sta predisponendo un Business Plan aggiornato, che verrà approvato dal Consiglio di Amministrazione dopo l'approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30/06/2024". Di conseguenza, non essendo ancora concluso tale processo di

ricognizione e ricostruzione dei suddetti saldi, non siamo in grado di raggiungere una conclusione sulla corretta valutazione della voce “Immobilizzazioni immateriali” esposta nello stato patrimoniale e sulla congruità della voce “Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali” esposta nel conto economico con la conseguente impossibilità di determinare in modo attendibile le eventuali rettifiche da apportare a tali voci.

### **b) Crediti dell'attivo circolante**

Come riportato in nota integrativa “l'evoluzione della procedura di recupero del credito vantato nei confronti del cliente “Bene Mangia Sano Srl”, parte correlata con la società, per Euro 300.000 non sta generando gli effetti ipotizzati pertanto la società sta predisponendo un nuovo piano di rientro che verrà negoziato entro la fine del 2024”. Inoltre “i crediti tributari pari a Euro 203.089 al 30 giugno 2024 comprendono un credito di Euro 33.403 relativo ad una scrittura di riallineamento sul bilancio depositato al 31 dicembre 2021. La società sta svolgendo analisi in merito alle recuperabilità del credito che si concluderanno entro la fine del 2024”. Di conseguenza non siamo stati in grado di svolgere procedure alternative sufficienti per determinare la corretta valutazione del suddetto credito verso la parte correlata nonché dei crediti tributari oggetto di riallineamento con la conseguente impossibilità di determinare in modo attendibile le eventuali rettifiche da apportare a tali voci

### **Conclusioni**

Sulla base della revisione contabile limitata svolta ed in conseguenza della possibile pervasività degli effetti di quanto riportato nel paragrafo “Elementi alla base dell'impossibilità di esprimere una conclusione”, non siamo in grado di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio della UCapital24 S.p.A. al 30 giugno 2024.

### **Richiami d'informativa**

Come illustrato in *Nota Integrativa* nel paragrafo “*Correzione di errori rilevanti*” gli amministratori, segnalano che, come previsto dall'OIC 29 hanno provveduto a correggere alcuni errori riguardanti poste dell'esercizio precedente (bilancio chiuso al 31 dicembre 2023) generatesi dalla mancanza di alcune informazioni che hanno indotto ad una errata applicazione dei principi contabili di riferimento.

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

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

Nel paragrafo “*Continuità aziendale*” della *Nota Integrativa* gli amministratori ritengono sussistente il presupposto della continuità aziendale in quanto i risultati conseguiti a livello economico nel primo semestre 2024, evidenziano un miglioramento rispetto allo stesso periodo 2023 a testimonianza che l'implementazione del nuovo modello di business ha notevolmente migliorato la redditività prospettica e che la politica di contenimento dei costi ha espletato i propri effetti positivi. Inoltre, gli amministratori ritengono che la continuità aziendale sia assicurata dalla support letter rilasciata dall'azionista di maggioranza UCapital Ltd che conferma la propria disponibilità a far fronte alle esigenze di liquidità che dovessero manifestarsi.

A tal proposito viene precisato dagli amministratori che da inizio 2024 ad oggi la UCapital Ltd ha già versato un importo di circa Euro 0,5 milioni. Di questi una parte pari a circa Euro 223 migliaia verrà trasformata, entro il mese di ottobre 2024, in capitale sociale (con conseguente emissione di azioni di nuova emissione) in quanto si darà esecuzione completa alla delibera di aumento di

capitale assunta dalla Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 31 ottobre 2023, perfezionata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 8 novembre 2023 e con termine finale di scadenza il 31 ottobre 2028, di importo originario di massimo Euro 2.118.735,00 e ad oggi sottoscritto e versato per Euro 1.895.752,50.

Infine nel paragrafo “Attivo circolante” alla voce “Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante” gli amministratori specificano che Euro 700 migliaia sono relativi a fatture da emettere di ricavi derivanti da operazioni con parti correlate e che tale stanziamento è stato inserito in base alla valutazione del personale che sta elaborando il progetto di sviluppo, e che gli Amministratori stessi hanno valutato in circa il 50% del lavoro complessivo.

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

Milano, 27 settembre 2024

Crowe Bompani SpA



Alessandro Rebora  
(Socio)