

Informazione Regolamentata n. 20177-16-2023	Data/Ora Inizio Diffusione 30 Settembre 2023 14:34:17	Euronext Growth Milan
--	--	------------------------------

Societa' : UCAPITAL24

Identificativo : 181756

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : UCAPITAL24N01 - Tiziana Iacobelli

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 30 Settembre 2023 14:34:15

Data/Ora Inizio
Diffusione : 30 Settembre 2023 14:34:17

Oggetto : Il CdA approva la Relazione finanziaria
semestrale al 30 giugno 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2023

- Valore della produzione consolidato pari a Euro 0,8 milioni (rispetto a € 1,1 milioni del 1H2022, facendo registrare un -30%)
- EBITDA consolidato pari a Euro -230 migliaia (rispetto a € -366 migliaia del 1H2022, facendo registrare un miglioramento del 37%)
- EBIT consolidato pari a Euro -413 migliaia (rispetto a € -774 migliaia consolidato del 1H2022, facendo registrare un miglioramento del 44%)
- Perdita netta pari a Euro - 936 migliaia (rispetto a € -777 migliaia consolidato del 1H2022, facendo registrare un peggioramento del 20%)
- PFN consolidata che esprime un indebitamento pari a Euro 674 migliaia (rispetto ad una cassa consolidata di € 71 migliaia del 31-12-2022)
- Patrimonio netto consolidato pari a Euro 2.350 migliaia (a fronte di Euro 3.286 migliaia consolidato al 31-12-2022)

Milano, 30 settembre 2023 - 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 29 settembre 2023 ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale consolidata relativa al periodo chiuso al 30 giugno 2023 redatta secondo principi contabili italiani.

Principali risultati consolidati del IH2023

Il Gruppo nel corso del 2022 ha avviato un importante lavoro che è stato portato a completamento nel primo semestre 2023 con l'obiettivo di implementare il proprio assetto tecnologico e digitale per posizionarsi sul mercato con un social media unico nel panorama mondiale offrendo servizi fintech altamente evoluti, dedicati al mondo finanziario ed economico. Il processo avviato lo scorso anno ha comportato delle scelte strategiche fondamentali volte da un lato: i) a costruire una nuova architettura informatica in linea con gli altri player mondiali attivi nello stesso settore dotandosi del fattore umano che potesse internamente sviluppare tutto ciò e, dall'altro, ii) a dismettere determinati asset dal contributo strategico nullo quali la partecipazione detenuta in Alphiewealth.

Con riferimento al punto i) è stato portato avanti il progetto denominato "black mover" che inserito nella divisione Ricerca & Sviluppo, sotto la totale supervisione e direzione del Ceo Gianmaria Feleppa, ha consentito l'analisi, progettazione e programmazione del nuovo ecosistema tecnologico di UCapital24. Il lavoro che prevedeva un aggiornamento delle vecchie tecnologie ed una nuova implementazione delle funzionalità necessarie al posizionamento

UCAPITAL24 s.p.a.

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 94750315

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

competitivo desiderato, architettate inoltre su un assetto sostenibile in grado di accogliere utenti su larga scala e in tutto il mondo, ha visto il completamento della prima macro-fase nell'estate 2023 con il rilascio di una nuova versione del social media e dei suoi servizi fintech. Inoltre, nel primo semestre 2023, il Gruppo ha ulteriormente rafforzato il progetto "black-mover" dotandolo di ulteriori risorse affinché completasse il suo lavoro. Nel mese di maggio è stata rilasciata la nuova versione del social network. È stata pubblicata su tutti gli store nella sua versione APP Mobile. Fruibile in 21 lingue e in 130 paesi, l'applicazione è totalmente gratuita, e accessibile a tutti rappresentando un nuovo social network che, come linkedin, si rivolge a "business people" ma che invece di essere focalizzato sul mondo del lavoro è focalizzato sul mondo del fintech.

Sempre nel primo semestre del 2023, il Gruppo ha completato anche la nuova tecnologia della market intelligence che nel mese di giugno è stata rilasciata sul mercato connessa al social network. Grazie a questo servizio, gli utenti potranno ottenere notizie, dati aggiornati, segnali operativi, strategie quantitative, indicatori di trading e contenuti formativi in 7 lingue diverse. Infine, è stato raggiunto un ulteriore obiettivo e cioè lo sviluppo di una funzionalità adatta ad abbattere le barriere tra le aziende in cerca di capitali e gli investitori di tutto il mondo sviluppando un sistema in grado di analizzare e ottenere dati aggiornati e archiviati all'interno di un data base proprietario di oltre 250 mila investitori istituzionali e professionali. Nel mese di giugno il Gruppo ha pertanto annunciato l'attivazione di una nuova funzionalità che per la prima volta consente alle aziende di individuare potenziali investitori ovunque dislocati e in modo gratuito.

Con riferimento al precedente punto ii), la Società ha scelto di slegarsi definitivamente da partner esterni a cui era legata per particolari attività di core business. In particolare, con riferimento alla partecipata Alphiewealth si ricorda che fu conferita al 100% da un azionista rilevante di UCapital24. L'operazione era stata completata con lo scopo di acquisire un asset tecnologico funzionale al piano della Società nonché un gruppo di programmatori che avrebbero consentito lo sviluppo tecnologico delle piattaforme UCapital24. Il Consiglio di Amministrazione in seguito ad una serie di analisi e vicende susseguitesesi dopo l'acquisizione ha ritenuto insufficiente l'apporto strategico della suddetta partecipata pertanto, fu deciso di svalutare la partecipazione di oltre il 90% nel bilancio del 2022 e di procedere alla totale cessione della stessa nel corso del primo semestre 2023 in quanto ritenuto un asset non più strategicamente funzionale.

I risultati economico-finanziari conseguiti nei primi sei mesi del 2023 hanno fatto segnare un rallentamento e ciò anche perché, alla luce di quanto sopra esposto, il

Gruppo nel corso del primo semestre 2023 ha ritenuto di intensificare lo sviluppo tecnologico per porre le basi su cui fondare il percorso di crescita e sviluppo dei prossimi anni. In altri termini, il management ha consapevolmente rallentato la spinta delle attività commerciali, con incidenza quindi sui ricavi, per innovare la gamma di servizi con cui approcciare il mercato in maniera più incisiva a partire dai prossimi mesi.

Alla riduzione del valore della produzione di circa il 30% rispetto allo stesso periodo 2022, si accompagna un miglioramento della marginalità operativa dovuto ad una riduzione dei costi per servizi di circa 0,5 milioni di euro rispetto al medesimo periodo dello scorso esercizio.

Sotto il profilo finanziario, si evidenzia una PFN che esprime indebitamento per circa 0,7 milioni di euro determinato in massima parte da debiti finanziari per 0,65 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 consolidato pari a circa 0,9 milioni di euro anche il patrimonio netto consolidato ha subito un'ulteriore riduzione attestandosi a 2,3 milioni euro. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Riduzione del capitale sociale di oltre un terzo" di seguito riportato.

I ricavi consolidati delle vendite sono stati pari a Euro 770 migliaia a fronte di Euro 1.100 migliaia del primo semestre 2022. Essi derivano per circa il 12% (circa Euro 100 migliaia di cui 15 migliaia dall'attività svolta dalla partecipata Swisstech) dalle vendite di prodotti e servizi. Il restante 88% pari a 670 migliaia si riferisce a ricavi e proventi non imponibili derivanti dall'ottenimento del credito di imposta quotazione su EGM per 37 migliaia, dalla capitalizzazione dei costi del personale interno per 141 migliaia e per 534 migliaia sono oneri straordinari derivanti dalle transazioni.

La composizione dei ricavi totali è di seguito riportata:

Consolidato	30/06/2023	30/06/2022	Var.	Var. %
Ricavi (€/000)				
Ricavi UCapital 24	609	429	180	42%
Marketing Partnership Fees	0	0	0	0%
Digital Advertising Fee	4	131	-127	-97%
Service Fees	0	0	0	0%
B2B FINTECH SERVICE	26	151	-125	-83%
B2C FINTECH SERVICE	64	109	-45	-41%
Incrementi imm. per lav. Interni	141			
Altri ricavi	373	37	336	909%
Ricavi Swisstech	161	672	-672	-100%
Marketing Partnership Fees	0	0	0	0%
Digital Advertising	0	672	-672	-100%
Altri ricavi	161			
Totale	770	1.101	-492	-45%

UCAPITAL24 s.p.a.

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 94750315

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

L'Ebitda consolidato pari a Euro - 230 migliaia, a fronte di Euro -366 migliaia del consolidato IH2022, esprime un miglioramento imputabile ad un ammontare del totale costi operativi in riduzione rispetto al medesimo periodo di confronto 2022 seppur a fronte della riduzione di fatturato registrata.

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

Consolidato Costi operativi (€/000)	30/06/2023	30/06/2022	VAR.	VAR. %
Costi materie prime	-4	-16	12	-75%
Costi per servizi	-538	-1.106	568	-51%
Costi per godimento terzi	-32	-86	54	-63%
Costi del personale	-300	-218	-82	38%
Oneri diversi di gestione	-126	-41	-85	207%
TOTALE	-1.000	-1.467	467	-32%

La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2023 esprime un indebitamento di circa 0,7 milioni di euro rispetto al dato al 31 dicembre 2022:

Consolidato PFN (€/000)	30/06/2023	30/06/2022	VAR.
A) Cassa	-62	-152	90
Debiti bancari correnti	33	9	
Debiti bancari non correnti	47	112	
Debiti v/controlante	650		
Altri debiti (finanz. Soci infruttifero)	4	4	
B) Indebitamento finanziario	734	125	0
C) Crediti finanziari non correnti	0	-60	60
D) PFN (A+B+C)	672	-87	150

Riduzione del capitale sociale di oltre un terzo della Capogruppo

È opportuno sottolineare che anche la capogruppo UCapital24 S.p.A. ha conseguito nel primo semestre 2023 una perdita pari a 0,95 milioni di euro, contribuendo a ridurre ulteriormente il patrimonio netto della società a 2,37 milioni di euro. In merito si ricorda che a seguito della perdita conseguita dalla Società al 31 dicembre 2022, il Consiglio di Amministrazione aveva provveduto alla convocazione della Assemblea straordinaria dei soci per lo scorso 29 giugno con all'ordine del giorno: i) proposta di riduzione per copertura perdite e contestuale aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 5 del cod. civ. - in quanto riservato all'azionista di maggioranza UCapital Ltd -, inscindibile, di euro 1,5 milioni e, ii) proposta di aumento di capitale di natura scindibile, da offrire in opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 1 cod. civ., fino ad un importo massimo di euro 3 milioni.

L'Assemblea riunitasi in tale data ha rinviato ogni decisione in merito ai precedenti punti i) e ii) a quando sarebbe stata disponibile una situazione patrimoniale della Società più aggiornata valutando un unico aumento di capitale aperto in opzione a tutti i soci e, confermando la disponibilità dell'azionista di maggioranza UCapital Ltd a versare le somme eventualmente necessarie alla copertura del fabbisogno finanziario. Pertanto, il Consiglio odierno ha rimandato ad un prossimo Consiglio di Amministrazione la proposta di convocare nuovamente l'Assemblea dei soci per deliberare sui precedenti punti.

Si informa che ad oggi, l'azionista di maggioranza UCapital Ltd ha già versato la somma di 1,3 milioni di euro sotto forma di finanziamento, somma da destinarsi all'aumento di capitale, a conferma di quanto sopra descritto.

Eventi significativi verificatesi nel semestre

Il primo semestre 2023 è stato caratterizzato dai seguenti accadimenti:

- raggiunto l'accordo transattivo tra gli ex soci di Swisstech, l'Emittente e il socio di maggioranza UCapital Ltd che prevedeva, tra l'altro, la promessa in vendita del complessivo n. 476.190 azioni UCapital24 detenute dagli ex soci Swisstech, alla UCapital Ltd la cui avvenuta effettiva esecuzione è stata prontamente comunicata al mercato;
- stipulato l'accordo transattivo tra la Società, UCapital Ltd e Alphiewealth S.r.l. da un lato e, Masada Ltd, Masada S.r.l., Roberto Maviglia e altri, dall'altro, avente ad oggetto, inter alia, la cessione della partecipazione corrispondente al 100% nel capitale sociale di Alphiewealth, già di titolarità dell'Emittente.

Continuità aziendale ed Evoluzione prevedibile della gestione

Gli Amministratori dell'Emittente indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2023, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre, sussistente il presupposto della continuità aziendale. Se dalle valutazioni che il management compirà nei prossimi mesi in base al raggiungimento degli obiettivi target prefissati si dovessero verificare ulteriori ritardi nel conseguimento di ricavi nella misura stimata, tali da rendere necessaria la copertura del relativo fabbisogno o, ci fosse la necessità di accelerare nel piano degli investimenti, si conferma la disponibilità del socio UCapital Ltd a supportare UCapital 24 S.p.A. per possibili interventi e/o eventuali fabbisogni di cassa futuri.

Anche nell'ottica dell'aumento di capitale che l'Assemblea dei soci sarà chiamata a deliberare per dar luogo alla copertura delle perdite conseguite al 31 dicembre

2022 e al 30 giugno 2023, il socio di maggioranza UCapital Ltd ha già provveduto al versamento della somma di 1,4 milioni di euro sotto forma di futuro aumento di capitale. Tuttavia, allo stato attuale 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.

I prossimi mesi vedranno il Gruppo impegnato sia nello sviluppo/rafforzamento continuo della tecnologia e lancio di nuovi servizi che, nella acquisizione di nuovi utenti. Con riferimento alla prima attività la divisione R&D continuerà i lavori di progettazione e adeguamento del nuovo ambiente tecnologico. La piattaforma verrà sempre più rafforzata e resa scalabile. Il gruppo IT lavorerà su una nuova piattaforma premium sempre connessa al social network e che non sarà dedicata ai trader e ai mercati finanziari, ma ideata e progettata per le aziende e il mercato dei capitali. La piattaforma si chiamerà UCapital Sharks e metterà in contatto investitori interessati nella ricerca di aziende in cui investire con le aziende che necessitano di capitali per il proprio sviluppo.

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

Infine, ultimo obiettivo entro la fine dell'anno è il lancio dell'innovativo servizio di advertising targettizzato fornendo ai propri clienti un servizio che permetta di ottenere maggiore visibilità e maggiori leads ad un costo più basso rispetto ai competitor. Il target di utenza che garantisce UCapital24 è caratterizzato da un profilo medio alto e con una propensione all'acquisto digitale molto più ampio rispetto ai vecchi social network.

Per quanto riguarda invece l'acquisizione di nuovi utenti si ricorda che la piattaforma oggi è liberamente scaricabile su tutti gli store e grazie alle diverse lingue in cui è fruibile potrà essere oggetto di una diffusione di massa. L'obiettivo principale nel 2023 è raggiungere 700k utenti e 1 milione entro il primo trimestre del 2024. Le attività di marketing saranno concentrate sul nord Europa, Stati Uniti e Middle Est.

Si allega il testo integrale della relazione della Società di Revisione.

UCAPITAL24 s.p.A.

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 94750315

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

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società <https://www.investor.UCapital24.com> nella sezione Investor Relations - Comunicati Stampa.

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

Per maggiori informazioni:

UCapital24 S.p.A.

Via dei Piatti, 11 Milano 20123
+39 02.45377149
+39 02.45377148
info@UCapital24.com

Investor relations
Tiziana Iacobelli
+39 02.45377149
investor.relations@ucapital24.com

Euronext Growth Advisor

Baldi Finance S.p.A.
Corso Europa, 13, - Milano 20122
Luca Carra
luca.carra@baldifinance.it

UCAPITAL24 s.p.a.

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 94750315
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

Stato Patrimoniale Consolidato al 30 giugno 2023 (€/000)

STATO PATRIMONIALE	CONSOLIDATO AL 30-06-2023	CONSOLIDATO AL 31-12-2022
Rimanenze		
Crediti vs Clienti	415	585
Crediti v/ Altri	84	99
Debiti vs Fornitori	- 423	- 623
Debiti v/controllante	-	9
Crediti verso controllante	17	47
Acconti	-	30
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	92	69
Altri crediti e attività non immobilizzate	45	67
Altri debiti	- 279	- 283
Ratei e risconti attivi	67	82
Ratei e risconti passivi	- 115	- 154
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	- 191	- 219
Immobilizzazioni Immateriali	3.202	3.477
Immobilizzazioni Materiali	66	70
Immobilizzazioni Finanziarie	-	-
ATTIVO FISSO NETTO	3.268	3.547
CAPITALE INVESTITO LORDO	3.076	3.328
TFR	- 56	- 53
Fondi Rischi e Oneri	-	-
CAPITALE INVESTITO NETTO	3.020	3.275
Debiti v. banche b.t.	- 32	- 45
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	- 46	- 64
Debiti verso soci a b.t.	- 4	- 4
Debiti v/controllante	- 650	-
Totale Debiti Finanziari	- 732	- 113
Crediti finanziari a medio lungo termine	-	-
Totale Crediti Finanziari	-	-
Disponibilità liquide	62	124
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	- 670	11
Capitale sociale	- 6.882	- 6.882
Riserve	- 1.643	- 1.643
Utile/perdite portate a nuovo	5.239	
Risultato d'esercizio	936	5.239
PATRIMONIO NETTO	- 2.350	3.286
TOTALE FONTI	- 3.020	3.275

UCAPITAL24 s.p.A.

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 94750315

 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

Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2023 (€/000)

CONTO ECONOMICO	30/06/2023	30/06/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	95	1.064
Altri ricavi caratteristici		0
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. Semilav.		0
Incrementi di imm.per lavori interni	141	0
Altri ricavi	534	37
VALORE DELLA PRODUZIONE	770	1.101
Consumi di materie prime, sussidiarie e var, delle rimanenze	-4	-16
Costi per servizi	-538	-1.106
Costi di godimento beni di terzi	-32	-86
Costi del personale	-300	-218
Oneri diversi di gestione	-126	-41
COSTI DELLA PRODUZIONE	-1.000	-1.467
EBITDA	-230	-366
EBITDA Margin (%)		
Ammortamenti immateriali	-173	-403
Ammortamenti materiali	-10	-4
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti		0
EBIT	-413	-774
EBIT Margin (%)		
Proventi finanziari /(oneri finanziari)	-523	-3
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-936	-777
Imposte sul reddito esercizio	0	0
UTILE/PERDITE D'ESERCIZIO	-936	-777

UCAPITAL24 s.p.A.

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 94750315

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

Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2023 (€)

	30.06.2023	30.06.2022
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE (METODO INDIRETTO)		
Utile dell'esercizio	- 936	- 777
Imposte sul reddito		
Interessi passivi / (attivi)	- 3	3
1. Utile dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi e dividendi e plus/minusvalenze da cessione	- 939	- 774
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	441	1.262
Accantonamenti a fondi	13	556
Ammortamento delle immobilizzazioni	183	408
Altre rettifiche per elementi non monetari	245	299
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	- 498	489
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	170	130
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	- 199	- 389
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	15	6
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	- 39	1
Altre variazioni del capitale circolante netto	672	82
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	122	43
Altre rettifiche	- 7	3
interessi	3	3
(Utilizzo dei fondi)	- 9	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	115	40
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	- 7	9
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	- 141	3.680
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	5.400
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	- 148	1.728
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	- 29	16
Aumento di capitale a pagamento		1.769
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	- 29	1.753
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISP. LIQUIDE (A+B+C)	62	88
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	124	64
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	62	152

UCAPITAL24 s.p.A.

20123 Milano · via Dei Piatti, 11 · tel. +39 02 94750315

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

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

Via San Prospero, 1 – 20121 Milano (MI)
T +39 02 83421490
F +39 02 83421492

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2023

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 2023, 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 2023. 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 UNDERSTANDING
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

Elementi alla base della conclusione negativa

Immobilizzazioni immateriali

Il bilancio consolidato relativo al periodo chiuso al 30 giugno 2023 include immobilizzazioni immateriali Euro 3,2 milioni, di cui Euro 1,82 milioni relativi alla voce diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno.

L'analisi da noi effettuata in riferimento alla suddetta voce ha evidenziato che i suddetti oneri pluriennali erano già stati ammortizzati nell'anno 2021 per cui l'entrata in uso era già avvenuta.

Quanto sopra indicato costituisce, a nostro avviso, una deviazione dai principi contabili di riferimento. Conseguentemente, il valore dei "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" riferiti a tali oneri pluriennali sarebbe stato inferiore di Euro 0,85 milioni, il valore degli ammortamenti sarebbe stato superiore di Euro 0,85 milioni, di cui Euro 0,56 milioni afferenti all'esercizio 2022 e conseguentemente, la perdita per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 sarebbe stata superiore di Euro 0,29 milioni e il patrimonio netto sarebbe complessivamente inferiore di Euro 0,85 milioni, al lordo del relativo effetto fiscale.

Avviamento relativo alla partecipazione in Swisstech Consulting S.r.l.s.

Il bilancio consolidato relativo al periodo chiuso al 30 giugno 2023 include l'avviamento in Swisstech Consulting iscritto per Euro 0,46 milioni.

Al 30 giugno 2023 la controllata Swisstech Consulting non ha generato i flussi di cassa attesi in sede di conferimento, e pertanto, sussistono elementi tali da evidenziare una perdita durevole di valore dell'avviamento per Euro 0,46 milioni.

Quanto sopra indicato costituisce, a nostro avviso, una deviazione dai principi contabili di riferimento. Conseguentemente, la svalutazione per perdite durevoli di valore

dell'avviamento in Swisstech Consulting pari a Euro 0,46 milioni, già proposta nell'esercizio 2022, dovrebbe comportare una riduzione del patrimonio netto di Euro 0,46 milioni, al lordo del relativo effetto fiscale.

Conclusione negativa

A nostro giudizio, a causa della rilevanza di quanto descritto nel paragrafo “Elementi alla base della conclusione negativa”, l'allegato bilancio consolidato intermedio non fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico e dei flussi di cassa del Gruppo Ucapital24, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 29 settembre 2023

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Nicola Tufo".

Nicola Tufo

(Socio – Revisore legale)

Fine Comunicato n.20177-16

Numero di Pagine: 15