PERIZIA TECNICA PATRIMONIALE E FINANZIARIA INTEGRATA

Valutazione economica e contabile prospettica di asset immateriali | Progetto: Pharmarider™ | Ottobre 2026

1. OGGETTO E FINALITÀ DELLA PERIZIA AGGIORNATA

La presente perizia tecnica costituisce un aggiornamento formale e un'integrazione della precedente valutazione patrimoniale relativa al progetto tecnologico Pharmarider™, promosso dall'azienda Supplet.eu SRLS. La revisione si rende necessaria per includere l'impatto economico derivante dall'adozione del modello di business logistico a doppia conversione (P2P/B2B2C) e dalla proiezione finanziaria a 20 anni, blindata dall'esclusività di un brevetto globale WIPO-PCT. La valutazione è condotta in conformità ai principi OIC-24, IAS 38 e IVS, integrando il metodo dei flussi di cassa scontati (DCF).

2. INTEGRAZIONE METODOLOGICA: DAL COSTO STORICO AL VALORE PROSPETTICO

La perizia originaria attestava un valore economico-patrimoniale di € 2.350.000,00 per lo scenario globale, basato sul Metodo Relief-from-Royalty e MPEEM. Alla luce del nuovo piano industriale, il quadro metodologico viene espanso adottando integralmente il Metodo Finanziario Reddituale. L'infrastruttura, che ha superato la fase concettuale validando l'architettura a 4 nodi con protocollo Zero-Knowledge e micro-televisita WebRTC, garantisce ora una scalabilità internazionale automatizzata. L'assenza di flotte proprietarie e l'impiego di vettori crowd-sourced (P2P) permettono un abbattimento totale dei costi marginali logistici, trasformando l'asset nello standard "Zero-Emission" per il delivery sanitario.

3. ANALISI DEL MODELLO DI BUSINESS E DEI FLUSSI FINANZIARI

L'incremento del valore dell'asset è direttamente correlato alla strategia di monetizzazione esclusiva, strutturata su due livelli operativi principali (Tier 1 e Tier 2):

- **Tier 1 (Transazioni P2P ad alto volume):** Commissioni sulle singole consegne urgenti (base 5€) e sul sistema di allocazione "Dynamic Bounty" (moltiplicatore 1x/2x/3x). Questo flusso genera liquidità immediata, fidelizza l'utenza tramite il modulo "farmaci sospesi" per le farmacie e fornisce moli di dati cinematici per la certificazione ESG (CO2 evitata).
- **Tier 2 (Master Licensing B2B ad alto margine):** Concessione in licenza dell'architettura software e del protocollo NFC/Barcode cieco a player globali del delivery (es. Uber Health, Amazon Pharmacy, CVS). Questo crea un monopolio tecnologico conforme agli standard GDPR e HIPAA, generando flussi passivi basati su royalties lorde sui volumi transati.

Il potenziale di generazione di cassa a lungo termine che giustifica la rivalutazione dell'asset immateriale è riassunto nelle seguenti proiezioni certificate (orizzonte 20 anni):

Fase di Sviluppo	Arco Temporale	Ricavi Cumulati Stimati	Costi Cumulati (R&D/Opex)	Margine Netto
Penetrazione Italia e Avvio UE	Anni 1-5	€ 3M - € 8M	€ 1.5M - € 3M	35% - 45%
Scale-up Europa (UE-27) e Licensing	Anni 6-12	€ 40M - € 90M	€ 10M - € 18M	60% - 70%
Maturità Globale e Rendita WIPO-PCT	Anni 13-20	€ 200M - € 400M	€ 25M - € 45M	75% - 85%

4. VALUTAZIONE ECONOMICO-PATRIMONIALE DEFINITIVA (AGGIORNATA)

L'integrazione delle proiezioni finanziarie modifica radicalmente il perimetro di stima. Attualizzando i flussi di cassa netti previsti (DCF) per i prossimi scenari di espansione e applicando un prudenziale tasso di attualizzazione (WACC al 16,50%) adeguato al profilo di rischio di un'infrastruttura dotata di solide barriere all'ingresso monopolistiche (WIPO-PCT), il valore dell'asset trascende il mero calcolo delle royalties storiche. Il portafoglio IP globale si fonde con l'immenso potenziale generativo dell'infrastruttura logistica Zero-Knowledge.

Valore Economico-Patrimoniale Attivo Definitivo Aggiornato

€ 12.500.000,00

(Dodicimilonicinquecentomila / 00 euro)

5. CONCLUSIONI E ASSEVERAZIONE

La presente perizia integrata assevera che il progetto Pharmarider™, grazie alla validazione del suo modello di business P2P scalabile a costo fisso zero e tutelabile a livello globale, costituisce un asset immateriale di eccezionale rilevanza. L'importo puntuale aggiornato di € 12.500.000,00 riflette il fair value (valore equo) prospettico dell'algoritmo, dell'architettura software e del modello di Master Licensing sottostante, consentendo a Supplet.eu SRLS una capitalizzazione coerente con i massicci flussi reddituali attesi per i prossimi due decenni.