

REDFISH LISTING PARTNERS S.p.A.

Bilancio di esercizio al 31/12/2023

Dati Anagrafici	
Sede in	Milano
Codice Fiscale	12043570964
Numero Rea	MILANO - MONZA - BRIANZA - LODI 2636585
P.I.	12043570964
Capitale Sociale Euro	12.273.243,00
Forma Giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	702209
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31-12-2023	31-12-2022
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	19.458	7.142
2) Costi di sviluppo	15.700	12.400
Totale immobilizzazioni immateriali	35.158	19.542
II - Immobilizzazioni materiali		
Totale immobilizzazioni materiali	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
d-bis) Altre imprese	6.552.608	3.283.011
Totale partecipazioni	6.552.608	3.283.011
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	698.499	230.000
Totale crediti verso altri	698.499	230.000
Totale Crediti	698.499	230.000
3) Altri titoli	4.570.194	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	11.821.301	3.513.011
Totale immobilizzazioni (B)	11.856.459	3.532.553
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.100	0
Totale crediti verso clienti	6.100	0
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	54.754	7.082
Totale crediti tributari	54.754	7.082
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.674	14.640
Totale crediti verso altri	6.674	14.640
Totale crediti	67.528	21.722
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi	10.028	0
6) Altri titoli	5.659	41.163
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	15.687	41.163
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	2.946.307	1.246.140
Totale disponibilità liquide	2.946.307	1.246.140
Totale attivo circolante (C)	3.029.522	1.309.025
D) RATEI E RISCONTI	3.594	0
TOTALE ATTIVO	14.889.575	4.841.578
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31-12-2023	31-12-2022
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	7.130.103	4.273.249
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.090.270	90.364
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	2.421	0

V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	45.992	0
Varie altre riserve	(2)	1
Totale altre riserve	45.990	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	782.105	48.413
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto (A)	9.050.889	4.412.027
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Totale fondi per rischi e oneri (B)	0	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0	0
D) DEBITI		
1) Obbligazioni		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	4.800.000	0
Totale obbligazioni	4.800.000	0
2) Obbligazioni convertibili		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	360.000	0
Totale obbligazioni convertibili	360.000	0
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	350.210	400.013
Totale debiti verso banche	350.210	400.013
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	50.615	20.419
Totale debiti verso fornitori	50.615	20.419
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	236.743	8.069
Totale debiti tributari	236.743	8.069
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	242	207
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	242	207
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	843
Totale altri debiti	0	843
Totale debiti (D)	5.797.810	429.551
E) RATEI E RISCONTI	40.876	0
TOTALE PASSIVO	14.889.575	4.841.578

CONTO ECONOMICO	31-12-2023	31-12-2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.000	0
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	265	0
Totale altri ricavi e proventi	265	0
Totale valore della produzione	5.265	0
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
7) Per servizi	179.001	31.892
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.863	2.922
b) Oneri sociali	1.094	361

Totale costi per il personale	2.957	3.283
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	10.011	4.885
Totale ammortamenti e svalutazioni	10.011	4.885
14) Oneri diversi di gestione	102.379	428
Totale costi della produzione	294.348	40.488
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(289.083)	(40.488)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) Proventi da partecipazioni		
Altri	725.637	73.185
Totale proventi da partecipazioni	725.637	73.185
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Altri	29.625	28.700
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	29.625	28.700
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	685.329	0
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	23.197	1.110
Totale proventi diversi dai precedenti	23.197	1.110
Totale altri proventi finanziari	738.151	29.810
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	197.715	6.224
Totale interessi e altri oneri finanziari	197.715	6.224
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	1.266.073	96.771
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	976.990	56.283
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	194.885	7.870
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	194.885	7.870
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	782.105	48.413

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)		
Utile (perdita) dell'esercizio	782.105	48.413
Imposte sul reddito	194.885	7.870
Interessi passivi/(attivi)	(540.436)	(23.586)
(Dividendi)	(12.455)	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.398.511)	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(974.412)	32.697
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	10.011	4.885
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano	0	0

movimentazioni monetarie		
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	10.011	4.885
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(964.401)	37.582
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(6.100)	0
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	30.196	20.419
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(3.594)	0
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	40.876	0
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.404.421	(20.473)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.465.799	(54)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	501.398	37.528
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(144.893)	23.586
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	12.455	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(132.438)	23.586
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	368.960	61.114
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(25.627)	(24.427)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(8.320.925)	(3.513.011)
Disinvestimenti	685.329	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(10.028)	(41.163)
Disinvestimenti	35.504	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(7.635.747)	(3.578.601)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(49.803)	400.013
Accensione finanziamenti	5.160.000	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.856.757	4.363.614
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	8.966.954	4.763.627
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.700.167	1.246.140
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	1.246.140	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.246.140	0
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.946.307	1.246.140
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.946.307	1.246.140
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2023

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2023 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;

- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze né sono state individuate ragionevoli motivazioni che possano portare alla cessazione dell'attività. Il bilancio è redatto in unità di euro.

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.

I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione, e sono ammortizzati secondo la loro vita utile.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo.

Partecipazioni non immobilizzate

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

Titoli di debito

I titoli di debito sono rilevati al momento della consegna del titolo e sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Titoli immobilizzati

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono stati valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 1 del codice civile sono rilevati con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile, ad eccezione, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, dei titoli con costi di transazione e altre differenze tra valore iniziale e valore a scadenza di scarso rilievo.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 20 par. da 55 a 57, si è proceduto alla rettifica del costo.

Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value corrispondente al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato. Gli strumenti finanziari per i quali non sia stato possibile utilizzare tali metodi sono valutati in base al prezzo d'acquisto.

L'imputazione del valore corrente è imputato nell'attivo dello stato patrimoniale, nella specifica voce delle immobilizzazioni finanziarie ovvero dell'attivo circolante a seconda della destinazione, o nel passivo nella specifica voce ricompresa tra i fondi per rischi e oneri.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'aggiornamento dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale. La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

ALTRE INFORMAZIONI

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 35.158 (€ 19.542 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	8.927	15.500	24.427
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.785	3.100	4.885
Valore di bilancio	7.142	12.400	19.542
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	17.627	8.000	25.627
Ammortamento dell'esercizio	5.311	4.700	10.011
Totale variazioni	12.316	3.300	15.616
Valore di fine esercizio			
Costo	26.555	23.500	50.055
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.097	7.800	14.897
Valore di bilancio	19.458	15.700	35.158

Costi di impianto e ampliamento:

Sono iscritti con il consenso del Collegio Sindacale e si riferiscono alle spese sostenute per la costituzione della società e per le successive modifiche societarie e statutarie. Sono ammortizzati in cinque anni.

Composizione dei costi di sviluppo:

Afferiscono lo sviluppo di un software prototipale basato su tecnologia Deep Learning per la valutazione corporate multi-modale (valutazione di società quotate e non, mediante modelli di inferenza basati sull'analisi di dati numerici, finanziari, societari, etc..) di società quotate in pre-IPO.

Lo sviluppo è stato affidato ad un fornitore terzo a cui è stata affidata la realizzazione del tool di deep learning per le company valuation.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro vita utile.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 6.552.608 (€ 3.283.011 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 4.570.194 (€ 0 nel precedente esercizio).

Non vi sono strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Valore di inizio esercizio			
Costo	3.283.011	3.283.011	0
Valore di bilancio	3.283.011	3.283.011	0
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per	4.542.453	4.542.453	0

acquisizioni			
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	1.272.856	1.272.856	0
Altre variazioni	0	0	4.570.194
Totale variazioni	3.269.597	3.269.597	4.570.194
Valore di fine esercizio			
Costo	6.552.608	6.552.608	4.570.194
Valore di bilancio	6.552.608	6.552.608	4.570.194

Le partecipazioni in altre imprese sono costituite da investimenti in società italiane di piccola capitalizzazione (< €500 mln di mktcap) quotate, in corso di IPO o che abbiano già dato incarico ad un Nomad per la quotazione. La strategia di investimento tramite uno scouting analitico e sistemico su bigdata eseguito da un software di AI e NeuralLink Technolgy di proprietà intende sfruttare il mispricing che caratterizza i prezzi pre-IPO su segmenti small cap.

Gli altri titoli sono costituiti investimenti in titoli di stato Italiani (CCT).

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 698.499 (€ 230.000 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	230.000	230.000	468.499	698.499	698.499
Totale	230.000	230.000	468.499	698.499	698.499

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	230.000	468.499	698.499	0	698.499	0
Totale crediti immobilizzati	230.000	468.499	698.499	0	698.499	0

Sono costituiti dalla sottoscrizione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni per Euro 148.499 e da un finanziamento ad una partecipata per Euro 550.000.

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

In relazione alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica richiesta ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile si segnala che gli stessi sono esclusivamente verso soggetti residenti sul territorio nazionale.

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Non vi sono crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 67.528 (€ 21.722 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	6.100	0	6.100	0	6.100
Crediti tributari	54.754	0	54.754		54.754
Verso altri	6.674	0	6.674	0	6.674
Totale	67.528	0	67.528	0	67.528

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	0	6.100	6.100	6.100	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	7.082	47.672	54.754	54.754	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	14.640	(7.966)	6.674	6.674	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	21.722	45.806	67.528	67.528	0	0

Crediti - Ripartizione per area geografica

In relazione alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile si segnala che non esistono crediti verso soggetti residenti non residenti.

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non esistono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, da segnalare ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 15.687 (€ 41.163 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	0	10.028	10.028
Altri titoli non immobilizzati	41.163	(35.504)	5.659
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	41.163	(25.476)	15.687

Le attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni sono costituite da warrant connessi agli investimenti effettuati oggetto di negoziazione e realizzo a breve termine.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.946.307 (€ 1.246.140 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.246.140	1.700.167	2.946.307
Totale disponibilità liquide	1.246.140	1.700.167	2.946.307

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 3.594 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	3.594	3.594
Totale ratei e risconti attivi	0	3.594	3.594

Composizione dei ratei attivi:

Descrizione	Importo
Poc	2.527
Assicurazioni RC	1.067
Totale	3.594

Composizione dei risconti attivi

Non vi sono risconti attivi da dettagliare.

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli oneri finanziari sono imputati al conto economico dell'esercizio. Non vi sono oneri iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Non sussistono svalutazioni da segnalare ai sensi di legge.

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Non sussistono rivalutazioni da segnalare ai sensi di legge.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 9.050.889 (€ 4.412.027 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	4.273.249	0	0	2.856.854	0	0		7.130.103
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	90.364	0	0	999.906	0	0		1.090.270
Riserva legale	0	0	2.421	0	0	0		2.421
Altre riserve								
Riserva straordinaria	0	0	45.992	0	0	0		45.992
Varie altre riserve	1	0	0	0	0	(3)		(2)
Totale altre riserve	1	0	45.992	0	0	(3)		45.990
Utile (perdita) dell'esercizio	48.413	0	(48.413)	0	0	0	782.105	782.105
Totale Patrimonio netto	4.412.027	0	0	3.856.760	0	(3)	782.105	9.050.889

Il data 27 luglio 2023 con atto del Notaio Amedeo Venditti in Milano la società è stata trasformata in Società per Azioni ed ha adottato la nuova denominazione ed un capitale iniziale di Euro 4.273.243 diviso in n. 4.273.243 azioni di categorie "X", "A" e "B" senza indicazione espressa del valore nominale. Nella stessa seduta è stato deliberato di aumentare in via scindibile il capitale per un importo massimo di 8.000.000.

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	7.130.103	Capitale		7.130.103	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.090.270	Capitale	A-B-C	1.090.270	0	0
Riserva legale	2.421		B	2.421	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	45.992		A-B-C	45.992	0	0
Varie altre riserve	(2)			0	0	0
Totale altre riserve	45.990			45.992	0	0
Totale	8.268.784			8.268.786	0	0
Quota non distribuibile				1.127.889		
Residua quota distribuibile				7.140.897		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

La riserva sovrapprezzo azioni può essere utilizzata per aumentare la riserva legale. Non sono distribuibili la riserva legale e la parte della riserva sovrapprezzo azioni corrispondente all'ammontare mancante alla riserva legale per raggiungere il quinto del capitale sociale (art. 2431 c.c.).

La quota non distribuibile è stata altresì calcolata nel rispetto dell'art. 2426 n.5 del codice civile ai sensi del quale in presenza di costi di impianto ampliamento e sviluppo possono essere distribuiti utili solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 5.797.810 (€ 429.551 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni	0	4.800.000	4.800.000
Obbligazioni convertibili	0	360.000	360.000
Debiti verso banche	400.013	(49.803)	350.210
Debiti verso fornitori	20.419	30.196	50.615
Debiti tributari	8.069	228.674	236.743
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	207	35	242
Altri debiti	843	(843)	0
Totale	429.551	5.368.259	5.797.810

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	4.800.000	4.800.000	0	4.800.000	0
Obbligazioni convertibili	0	360.000	360.000	0	360.000	0
Debiti verso banche	400.013	(49.803)	350.210	350.210	0	0
Debiti verso fornitori	20.419	30.196	50.615	50.615	0	0
Debiti tributari	8.069	228.674	236.743	236.743	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	207	35	242	242	0	0
Altri debiti	843	(843)	0	0	0	0
Totale debiti	429.551	5.368.259	5.797.810	637.810	5.160.000	0

Prestiti obbligazionari

L'Assemblea straordinaria in data 27 luglio 2023 ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile ai sensi dell'art. 2420 bis denominato "RedFish Listing Partners S.p.a. - TV 2023-2026". di ammontare nominale complessivo massimo pari ad Euro 8.000.000,00 costituito da massime n. 800 obbligazioni del valore nominale di Euro 10.000,00 ciascuna convertibili in azioni senza indicazione del valore nominale a termini di regolamento e durata sino al 1° Agosto 2026 fruttante un interesse al tasso variabile pari alla quotazione Euribor 1 mese e maggiorato di 500 bps. I dettagli del prestito sono contenuti nell'apposito regolamento..

In data 27 novembre 2023 l'assemblea straordinaria ha deliberato l'emissione di un secondo prestito obbligazionario ordinario denominato "RedFish Listing Partners S.p.A. – TV Eur + 500bps 2023-2026 ", di durata triennale, dell'importo massimo di Euro 6.000.000 co stituito da massimo numero 6.000.000 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 1 (uno) fruttante un interesse al tasso variabile pari alla quotazione Euribor 1 mese e maggiorato di 500 bps. I dettagli del prestito sono contenuti nell'apposito regolamento.

Debiti - Ripartizione per area geografica

Tutti i debiti sono nei confronti di soggetti residenti.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sussistono garanzie reali sui beni sociali di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile.

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non sussistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine da segnalare ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Finanziamenti effettuati dai soci

Non esistono finanziamenti effettuati dai soci della società di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 40.876 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	0	40.876	40.876
Totale ratei e risconti passivi	0	40.876	40.876

Composizione dei ratei passivi:

Descrizione	Importo
Interessi passivi	40.876
Totale	40.876

Composizione dei risconti passivi:

Non vi sono risconti passivi da dettagliare.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile i ricavi sono costituiti da prestazioni di servizi di consulenza in materia di operazioni di finanza straordinaria.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

La ripartizione per area geografica non è significativa in quanto le attività sono effettuate sul territorio nazionale nei confronti di soggetti residenti.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 265 (€ 0 nel precedente esercizio) si riferiscono ad abbuoni e sopravvenienze.

Contributi in conto esercizio

Non vi sono contributi in conto esercizio o aiuti Stato da segnalare ai sensi di legge.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 179.001 (€ 31.892 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi e consulenze tecniche	24.000	66.480	90.480
Compensi agli amministratori	0	20.772	20.772
Compensi a sindaci e revisori	0	10.204	10.204
Spese e consulenze legali	936	2.473	3.409
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	3.448	43.487	46.935
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	2.511	(492)	2.019
Assicurazioni	0	43	43
Spese di rappresentanza	0	2.000	2.000
Spese di viaggio e trasferta	0	970	970
Altri	997	1.172	2.169
Totale	31.892	147.109	179.001

Spese per godimento beni di terzi

Non vi sono spese per godimento beni di terzi di cui illustrare la composizione.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 102.379 (€ 428 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	32	0	32
Diritti camerali	84	125	209
Sopravvenienze e insussistenze passive	0	5.772	5.772
Minusvalenze di natura non finanziaria	0	95.419	95.419
Altri oneri di gestione	312	635	947
Totale	428	101.951	102.379

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, il seguente prospetto riporta i proventi da partecipazione diversi dai dividendi:

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	1.398.511
Totale	1.398.511

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

Interessi e altri oneri finanziari	
Prestiti obbligazionari	148.957
Debiti verso banche	12.959
Altri	33.377
Totale	195.293

Utili e perdite su cambi

Non sono state effettuate operazioni in valuta estera tali da generare utili o perdite su cambi.

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non sussistono ricavi di entità o incidenza eccezionali da segnalare.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non sussistono costi di entità o incidenza eccezionali da segnalare.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	194.885	0	0	0	
Totale	194.885	0	0	0	0

Imposte differite e anticipate

Nel calcolo delle imposte non sussistono differenze temporanee tali da generare crediti per imposte anticipate o debiti per imposte differite.

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

In relazione al disposto dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile si informa che la società non occupa personale dipendente.

I principali collaboratori sono i componenti stessi del consiglio di Amministrazione in carica:

Paolo Pescetto -- Presidente

Roberto Marniga - Consigliere

Giuseppe Bellini - Consigliere

Thomas Avolio - Consigliere

Bricchetti Wagner Lucas - Consigliere

Quattro componenti del Consiglio su cinque totali sono in possesso di Laurea Magistrale.

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	30.000	17.000

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	3.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	3.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
AZIONI CAT. A	3.203.635	3.203.635	2.392.400	0	5.596.035	3.203.635
AZIONI CAT. B	1.059.608	1.059.608	464.454	0	1.524.062	1.059.608
AZIONI CAT. X	10.000	10.000	0	0	10.000	10.000
Totale	4.273.243	4.273.243	2.856.854	0	7.130.097	4.273.243

Titoli emessi dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice civile relativamente ai titoli emessi dalla società sono desumibili dal prospetto seguente:

	Numero	Diritti attribuiti
Obbligazioni convertibili	360.000	0
Altri titoli o valori simili	4.800.000	0

Strumenti finanziari

Non ci sono strumenti finanziari di cui dare informativa ai di quanto richiesto dall'articolo 2427, comma 1 numero 19 del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, non sussistono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale da segnalare a sensi di legge.

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non sussistono patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare, di cui dare informativa ai sensi degli artt. 2447 bis e 2447 decies del codice civile.

Operazioni con parti correlate

Non vi sono operazioni realizzate con parti correlate da segnalare ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero

22-bis del codice civile.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile si comunica che non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ad oggi non vi sono stati eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 2023 tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo stato patrimoniale a tale data o da richiedere rettifiche od annotazioni integrative di bilancio.

Continua il massimo livello di attenzione nella scelta delle partecipazioni da gestire ed acquisire così come richiesto dalla situazione economica attuale caratterizzata sempre più di frequente da situazioni straordinarie e suscettibile di rapidi mutamenti.

Per maggiori approfondimenti si rimanda a quanto già esposto nella Relazione sulla Gestione

Non vi sono altri fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, meritevoli di menzione ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile.

Strumenti finanziari derivati

La società non utilizza strumenti finanziari derivati, di cui dare informativa ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile.

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

Informazioni relative alle PMI innovative

A far data dal 5 ottobre 2023 la società è iscritta nella sezione speciale delle PMI Innovative tenuta presso il Registro delle Imprese di Milano.

La società ha sede in Italia ed il bilancio di esercizio è sottoposto a revisione legale.

Le azioni della società in quanto PMI innovativa non sono quotate in un mercato regolamentato.

A seguito dell'iscrizione nella sezione PMI innovative è stata conseguentemente cancellata dalla sezione speciale delle Start-up Innovative.

La società si avvale di personale altamente qualificato ex art. 4, primo comma lett. e n.2 del D. L. n. 3/2015 in quanto, a fronte di una forza lavoro complessiva di 5 unità, impiega 4 soggetti muniti di laurea magistrale nelle persone dei dottori Paolo Pescetto, Roberto Marniga e Thomas Avolio, in possesso di Laurea Magistrale in Economia e Commercio mentre il dottor Giuseppe Bellini ha laurea magistrale in giurisprudenza. Risulta pertanto risulta impiegato nella società in percentuale uguale o superiore al quinto della forza lavoro complessiva personale in possesso di laurea magistrale ai sensi dell'art. 3 del regolamento di cui al decreto del ministro dell'istruzione dell'università e della ricerca 22 ottobre 2004, n. 270.

La società ha sviluppato un software innovativo che si basa su sofisticato algoritmo di artificial intelligence

finalizzato alla valutazione delle società che si avvicinano ad una quotazione in borsa basandosi sull'analisi dello studio delle serie storiche di aziende simili che hanno già effettuato e concluso tale processo. Il software risulta registrato presso la Sia con la denominazione "A2IVAI" con numero 202300618 del 15 marzo 2023.

Nell'esercizio 2023 sono state sostenute spese di ricerca e sviluppo del software per Euro 8.000.= iscritte nella voce immobilizzazioni immateriali b) 1) 2) Costi di Sviluppo.

Il rapporto tra le spese di ricerca e sviluppo sostenute nel periodo ed il parametro del maggiore tra costo e valore totale della produzione risulta il seguente:

A	Spese di ricerca e sviluppo	8.000
B	Maggiore tra costo e valore della produzione	295.758
	Rapporto tra A e B	2,70%

Ai fini del mantenimento dei requisiti di PMI innovativa risultano pertanto verificati due requisiti sui tre richiesti dalla normativa (D.L.3/2015).

Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, si informa che gli aiuti ricevuti dalla società sono pubblicati sul portale del Registro Nazionale Aiuti di Stato. Nell'esercizio non è stato ricevuto alcun aiuto o sovvenzione pubblica.

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone si:

- approvare il bilancio di esercizio al come presentato;
- destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 782.105 quanto ad Euro 39.105 a Riserva legale e quanto ad Euro Euro 743.000 quale dividendo agli azionisti.

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato sancito dall'art. 24 del D.Lgs. n. 127/1991, ricorrendo i presupposti stabiliti dall'art. 27 del suddetto D.Lgs., comma 1, ossia il mancato superamento, per due esercizi consecutivi, dei seguenti limiti dimensionali:

- euro 20 milioni di totale attivo aggregato,
- euro 40 milioni di ricavi lordi aggregati,
- 250 dipendenti occupati in media nell'esercizio.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Paolo Pescetto



Dichiarazione di conformità

Il Sottoscritto Paolo Pescetto Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "REDFISH LISTING PARTNERS S.p.a." consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesto, ai sensi dell'art. 47 del DPR 445/2000, la corrispondenza dei documenti allegati alla presente pratica ai documenti conservati agli atti della Società.

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE
DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.**

Ai Soci della Società Redfish Listing Partners S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Redfish Listing Partners S.p.A. al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un utile d'esercizio di euro 782.105. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti dr.ssa Luana Caputi ci ha consegnato la propria relazione datata 22 aprile 2024 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Redfish Listing Partners al 31.12.2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 8.927 e costi di sviluppo per € 15.500.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Milano, 23 aprile 2024

Il Collegio sindacale

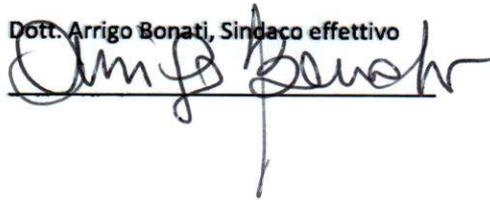
Dott. Giorgio Attilio Cardamellis, Presidente



Dott.ssa Deborah Setola, Sindaco effettivo



Dott. Arrigo Bonati, Sindaco effettivo



ai Soci della
Redfish Listing Partners S.p.A.
Via Francesco Sforza 14
20122 Milano

RELAZIONE DEL REVISORE INDIPENDENTE

Ai sensi dell'art. 14, del D. Lgs. 27 Gennaio 2010, n. 39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società Redfish Listing Partners S.p.A. costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2023 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio

d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, ho esercitato il giudizio professionale e ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;

- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

- ho comunicato agli amministratori, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Gli amministratori della Redfish Listing Partners S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Redfish Listing Partners S.p.A. al **31 dicembre 2023**, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

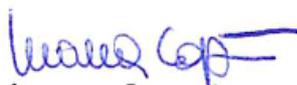
Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Redfish Listing Partners S.p.A. al **31 dicembre 2023** e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

La relazione sulla gestione a mio giudizio è coerente con il bilancio d'esercizio della Redfish Listing Partners S.p.A. al **31 dicembre 2023** ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D. Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

Milano, 22 aprile 2024

Il Revisore



Luana Caputi
dottore commercialista