

Informazione Regolamentata n. 20287-19-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 28 Marzo 2024 21:55:58	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : REDFISH LONGTERM CAPITAL

Identificativo Informazione
Regolamentata : 188246

Utenza - Referente : REDFISHNSS01 - Joanna Gualano

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 28 Marzo 2024 21:55:58

Data/Ora Inizio Diffusione : 28 Marzo 2024 21:55:58

Oggetto : REDFISH LONGTERM CAPITAL: IL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI
ESERCIZIO, IL BILANCIO CONSOLIDATO AL
31 DICEMBRE 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO, IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023 E LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PRO FORMA DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2023

Principali risultati dell'esercizio 2023

Dati economici patrimoniali RedFish LongTerm Capital S.p.A. al 31 dicembre 2023:

- **Valore della Produzione:** Euro 0,27 milioni (Euro 0,08 al 31 dicembre 2022)
- **EBT:** Euro 5,4 milioni (Euro - 0,6 al 31 dicembre 2022)
- **Utile di esercizio:** Euro 5,4 milioni (Euro - 0,6 al 31 dicembre 2022)
- **CAPITALE INVESTITO NETTO: Euro 28,9 milioni** (rispetto ad Euro 14,6 milioni al 31 dicembre 2022) **+ 98%**
- **Indebitamento Finanziario Netto:** Euro 47 migliaia (debito netto) (Euro -1,9 milioni – cassa netta -al 31 dicembre 2022)

Dati economici patrimoniali consolidati al 31 dicembre 2023:

- **Valore della Produzione pari a Euro 21,0 milioni** (Euro 80 migliaia al 31 dicembre 2022)
- **Ricavi pari a Euro 18,8 milioni** (Euro 80 migliaia al 31 dicembre 2022)
- **EBITDA pari a Euro 1,5 milioni** (rispetto ad un Ebitda negativo pari a € 452 migliaia al 31 dicembre 2022)
- **RISULTATO D'ESERCIZIO DI GRUPPO negativo per Euro 1,1 milione** (rispetto ad un utile di Euro 7,1 milioni al 31 dicembre 2022)
- **PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO pari a Euro 29,9 milioni** (Euro 23,8 milioni al 31 dicembre 2022) **+ 26%**
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO pari a Euro 6,1 milioni** (debito netto) rispetto ad Euro - 822 migliaia (cassa netta) al 30 giugno 2023 ed Euro -9,2 milioni (cassa netta) al 31 dicembre 2022.
- **Il valore per azione a Patrimonio Netto consolidato è pari ad Euro 1,56**

Informazioni Finanziarie Consolidate Pro Forma al 31 dicembre 2023:

- **VALORE DELLA PRODUZIONE PROFORMA pari a Euro 45,5 milioni** (Euro 39,9 milioni al 31 dicembre 2022 Like4Like) **+ 14%**
- **Ricavi pari a Euro 41,7 milioni** (Euro 36,6 milioni al 31 dicembre 2022 Like4Like)
- **EBITDA PROFORMA pari a Euro 3,5 milioni** (Euro 3,6 milioni al 31 dicembre 2022 Like4Like)
- **RISULTATO D'ESERCIZIO DI GRUPPO PROFORMA negativo per Euro 0,9 milioni** (Euro 7,3 milioni al 31 dicembre 2022 Like4Like)
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO PROFORMA pari a Euro 11,9 milioni (debito netto)** (Euro 6,4 milioni al 31 dicembre 2022 Like4Like)
- **Back-log totale** ordinativi della controllata Movinter e Six Italia al 31 dicembre 2023 **pari a Euro 43,9 milioni**

Milano, 28 marzo 2024 – RedFish LongTerm Capital S.p.A. (“RFLTC” o la “Società”), holding di partecipazioni industriali specializzata in investimenti in piccole e medie imprese ad elevato

potenziale di crescita, rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 (redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, secondo i principi contabili nazionali), il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 (redatto in conformità alla normativa del Codice civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 in attuazione della Riforma Contabile che recepisce la Direttiva 2013/34/UE, secondo i principi contabili nazionali) e le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro – Forma del Gruppo al 31 dicembre 2023 redatti sulla base dei principi di redazione contenuti nella Comunicazione Consob DEM/1052803 del 5 luglio 2001 al fine di riflettere retroattivamente le operazioni descritte precedentemente e del Regolamento Delegato (UE) 2019/980.

Paolo Pescetto, founder e Presidente di RedFish LongTerm Capital, ha così commentato: *“I risultati dell’esercizio 2023 confermano che stiamo andando nella giusta direzione, nonostante lo scenario internazionale complesso, sia da un punto di vista economico sia geopolitico. Riteniamo che la nostra strategia, basata su uno studio attento del mercato delle PMI Italiane e sulla capacità di prendere decisioni con una prospettiva di lungo termine, stia dando buoni frutti. Il 2023 è stato caratterizzato dalla quotazione della holding sul mercato EGM, il culmine di un percorso impegnativo a esito del quale la società ha accelerato la propria capacità di crescita grazie al capitale raccolto che ci ha consentito di investire in nuove partecipate che operano in settori promettenti e spesso sottovalutate dal mercato. Abbiamo acquisito maggiore visibilità per gli investitori, con lo scopo di attrarre nuove risorse. L’EBITDA è cresciuto rispetto all’esercizio 2022, e ciò rappresenta un chiaro indicatore della gestione corretta del bilancio di RedFish, insieme all’ottimo valore della produzione”.*

Andrea Rossotti, founder e Amministratore Delegato di RedFish LongTerm Capital, ha così commentato: *“Siamo soddisfatti dei traguardi raggiunti nel 2023 l’anno che ha visto il nostro debutto sul mercato EGM. I risultati mostrano RedFish come una società con basi solide, che guarda avanti, consapevole e capace di destreggiarsi in un ambiente difficile e pieno di variabili complesse. L’esercizio 2023 è stato caratterizzato da una intensa ricerca di nuove opportunità di investimento in aziende italiane eccellenti, dal monitoraggio costante del portafoglio in essere ed in alcuni casi anche dall’incremento dell’investimento in società già in portafoglio. Il 2024 sarà l’anno dell’efficientamento e sviluppo delle sinergie tra Movinter e Six Italia, la cui acquisizione da parte di Movinter rappresenta una delle operazioni più rilevanti e con più potenziale nel medio lungo termine. Ciò permetterà di migliorare la marginalità complessiva, rafforzando quindi le basi di una crescita solida nel tempo. Il miglioramento di valore della produzione, gli ordinativi già acquisiti, e i risultati della gestione ci incoraggiano a continuare in questa direzione”.*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 include il consolidamento della controllata Movinter S.r.l. (“**Movinter**”) per il periodo maggio – dicembre 2023, ovvero per il periodo successivo al perfezionamento dell’operazione di investimento, avvenuto in aprile 2023.

I **ricavi delle vendite e delle prestazioni consolidati** risultano essere pari a Euro 18,9 milioni al 31 dicembre 2023, i quali afferiscono per Euro 18,7 milioni ai ricavi delle vendite e delle prestazioni della società Movinter. Si specifica che tali ricavi di Movinter afferiscono, per il 94% al territorio dell’Unione Europea mentre il restante 6% è riferito al mercato extra-UE. Il mercato italiano complessivamente ha inciso per circa il 78%.

Il **Valore della Produzione**, al 31 dicembre 2023, risulta pari a Euro 21,0 milioni rispetto a Euro

80 migliaia registrati nell'esercizio 2022.

I **costi per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci consolidate** risultano essere pari a Euro 9.093 migliaia al 31 dicembre 2023 ed afferiscono esclusivamente alla società Movinter. Gli stessi sono composti principalmente dalla voce acquisto materie prime e semilavorati relativi alle linee "Carpenteria" e "Piping".

I **costi per servizi consolidati** risultano essere pari a Euro 5.757 migliaia ed afferiscono esclusivamente alla Movinter per circa Euro 5.100 migliaia.

I **costi di godimento di beni di terzi consolidati** risultano essere pari a Euro 477 migliaia ed afferiscono esclusivamente alla società Movinter circa Euro 410 migliaia, relativamente in particolare alle locazioni dei capannoni industriali ed ai noleggi di beni strumentali.

I **costi del personale consolidato** risultano essere pari a Euro 4.192 migliaia al 31 dicembre 2023, rispetto al costo relativo al bilancio di esercizio consolidato al 31 dicembre 2022 pari ad Euro 33 migliaia, che non consolida ancora i costi relativi alla controllata Movinter. Al 31 dicembre 2023 il numero di dipendenti della società Movinter risulta essere pari a 103 unità ripartiti in 24 impiegati, 72 operai, 1 quadro, 2 dirigenti e 4 apprendisti. Il costo considerato si riferisce al periodo maggio - dicembre 2023.

L'**EBITDA consolidato** risulta pari a Euro 1,5 milioni al 31 dicembre 2023 rispetto a Euro -452 migliaia al 31 dicembre 2022, con un EBITDA margin pari all'**8,1%** dei ricavi nell'esercizio 2023 rispetto ad un valore negativo nell'esercizio 2022).

La **voce ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti consolidati** risulta essere pari a Euro 1.856 migliaia al 31 dicembre 2023 rispetto ad Euro 16 migliaia al 31 dicembre 2022, ed afferiscono principalmente agli ammortamenti immateriali per avviamento da consolidamento della controllata Movinter, oltre agli ammortamenti materiali di Movinter stessa.

L'**EBIT** consolidato è negativo per Euro – 322 migliaia al 31 dicembre 2023 rispetto al dato negativo per Euro -468 migliaia al 31 dicembre 2022.

Il **risultato finanziario consolidato** risulta essere negativo per Euro 840 migliaia rispetto ad una eccedenza di proventi finanziari pari a Euro 6.904 migliaia al 31 dicembre 2022 derivante dalla cessione della partecipazione in MaticMind S.p.A.. In particolare, il risultato negativo dell'esercizio 2023 è riferibile agli oneri finanziari relativi alle obbligazioni emesse dalla Società ed ai finanziamenti in essere sia su RFLTC che sulla società Movinter, oltre ad una componente positiva di provento finanziario derivante dalla vendita sul mercato dei warrant relativi alla partecipata Solid World S.p.A., che hanno determinato una plusvalenza pari ad Euro 416 migliaia. L'aumento dei tassi di interesse che ha caratterizzato pienamente l'esercizio 2023 si è tradotto in un maggiore aggravio della gestione finanziaria consolidata.

Il **Risultato d'esercizio consolidato di Gruppo** negativo per Euro 1,1 milioni risulta scarsamente comparabile con il precedente esercizio influenzato dall'operazione di cessione di MaticMind S.p.A., che ha generato la plusvalenza indicata, oltre ad essere inficiato da una posta di fatto figurativa legata all'ammortamento per avviamento derivante dal consolidamento integrale di Movinter pari a Euro 667 migliaia.

Il **Capitale Circolante Netto consolidato** al 31 dicembre 2023 risulta pari a Euro 186 migliaia rispetto a Euro -138 migliaia al 31 dicembre 2022, in aumento a seguito dell'incremento delle

attività correnti derivanti dall'aggregazione della voce delle rimanenze di magazzino e dei crediti commerciali afferenti alla società Movinter, che contribuiscono all'assorbimento di cassa, in parte compensato dall'aumento dei debiti commerciali derivanti da alcuni investimenti effettuati nel corso dell'esercizio 2023.

L'**Indebitamento Finanziario Netto consolidato** al 31 dicembre 2023 risulta pari a Euro 6,1 milioni (debito netto) rispetto a un indebitamento finanziario netto di Euro -9,2 milioni (cash positive) al 31 dicembre 2022.

La somma delle voci relative a disponibilità liquide (Euro 8,4 milioni) e altri titoli finanziari (Euro 2,6 milioni) al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 11,0 milioni contro Euro 20,7 milioni al 31 dicembre 2022.

L'Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 30 giugno 2023 era pari a Euro – 822 migliaia (cassa netta).

La variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto, oltre alla gestione ordinaria, è legata principalmente all'effetto congiunto di

- a livello di liquidità la diminuzione è legata agli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio 2023 per Euro 12 milioni relativi all'investimento in Movinter nel mese di aprile 2023, esercizio del warrant Solid World S.p.a. per Euro 1,1 milioni nel mese di luglio 2023 ed investimento in PureLabs S.p.A. per Euro 4 milioni (di cui versati per Euro 2,6 milioni) nel mese novembre 2023.
- il consolidamento delle posizioni della controllata Movinter non presenti nella situazione al 31 dicembre 2022 per Euro 1,78 milioni.
- l'operazione di aumento di capitale connesso all'operazione di quotazione sul mercato Euronext Growth Milan per complessivi Euro 4,0 milioni (raccolta lorda) perfezionata nel mese di giugno 2023.

Si ricorda tra gli ulteriori effetti che, a seguito dell'operazione di quotazione, contestualmente il Prestito Obbligazionario di Euro 2,99 milioni è stato convertito in azioni sulla base del prezzo in IPO definito in Euro 1,50 per azione.

A livello consolidato RFLTC, ha chiuso l'esercizio 2023 con un totale del **Patrimonio netto consolidato** pari a circa **Euro 29,9 milioni** (Euro 23,8 milioni al 31 dicembre 2022) in aumento del 26%.

Il valore per azione, da Patrimonio Netto Consolidato risulta essere pari a Euro 1,56 al 31 dicembre 2023 rispetto ad Euro 1,64 al 31 dicembre 2022.

INFORMAZIONI FINANZIARIE CONSOLIDATE PRO-FORMA DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2023

Le Informazioni Finanziarie Consolidate pro-forma del Gruppo al 31 dicembre 2023 sono state predisposte con l'obiettivo di rappresentare retroattivamente gli effetti contabili della operazione di acquisizione di Movinter (96% del capitale sociale), avvenuta nel mese di aprile 2023, e dell'investimento effettuato da Movinter stessa nella maggioranza (75%) del capitale di Six Italia S.p.A. ("**Six Italia**"), simulando la decorrenza degli effetti economici e patrimoniali dal 1° gennaio 2023. Viene inoltre esposto, ai soli fini comparativi, il conto economico consolidato Like4Like al 31 dicembre 2022 che a parità di perimetro di consolidamento retrodata le operazioni di acquisizione come se la stessa fosse avvenuta al 1° gennaio 2022. Si precisa che i dati comparativi 2022 Like4Like sopra richiamati, pur rispettando i criteri di redazione previsti dalla Consob e dal Regolamento Delegato UE 2019/980, non risultano sottoposti ad incarico di

assurance da parte della società di revisione.

Le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma del Gruppo al 31 dicembre 2023 saranno invece sottoposte a procedure di *assurance* da parte della società di revisione, che esprimerà un giudizio sulla correttezza dei criteri di predisposizione applicati e sulla coerenza degli stessi con i principi contabili adottati dal Gruppo.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni consolidati pro-forma risultano essere pari a Euro 41,7 milioni al 31 dicembre 2023, rispetto a Euro 36,6 milioni al 31 dicembre 2022 L4L, con un incremento pari al **+ 14%**. Complessivamente il **Valore della Produzione è cresciuto del + 14%** passando da Euro 39,9 milioni al 31 dicembre 2022 L4L a Euro 45,5 milioni al 31 dicembre 2023 (con un incremento su Movinter pari ad Euro + 6,9 milioni ed una diminuzione su Six Italia pari ad Euro - 1,27 milioni).

I ricavi delle vendite e delle prestazioni consolidati proforma risultano essere pari a Euro 41,7 milioni al 31 dicembre 2023, rispetto a Euro 36,6 milioni al 31 dicembre 2022 L4L, con un incremento pari al **+ 14%**. I suddetti ricavi al 31 dicembre 2023 tengono conto del consolidamento del fatturato con decorrenza dal 1° gennaio 2023 di Movinter S.r.l. per circa Euro 26 milioni (Euro 20 milioni al 31 dicembre 2022) e della società Six Italia S.p.A per circa Euro 15,5 milioni (Euro 16,5 milioni al 31 dicembre 2022).

Tra le voci di costo, si evidenziano i **costi per servizi**, pari al 31 dicembre 2023 a Euro 10,0 milioni con un'incidenza pari al 24% sui Ricavi in linea rispetto al 2022 L4L (Euro 8,7 milioni).

I costi per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci risultano essere pari a Euro 20,5 milioni al 31 dicembre 2023 rispetto a Euro 17,2 milioni registrati al 31 dicembre 2022, con un incremento del +19% e un'incidenza sui Ricavi delle vendite che risulta essere in aumento, passando dal 47% al 49% a causa di alcuni investimenti in prototipi per accedere a nuove commesse, oltre ad una razionalizzazione su una parte di stabilimenti produttivi che hanno determinato, per un bimestre, l'approvvigionamento di alcune commesse presso terzi, determinando una diminuzione del primo margine. La voce di costo indicata si riferisce esclusivamente alle società Movinter e Six Italia, all'acquisto di componenti, materie prime e semilavorati.

I costi di godimento di beni di terzi risultano essere al 31 dicembre 2023 pari a Euro 920 migliaia rispetto a Euro 1,1 milioni rilevati al 31 dicembre 2022, con una incidenza sui Ricavi in sensibile miglioramento, passando dal 3% al 2%, quindi con una riduzione del costo del - 17%. Nel bilancio consolidato pro-forma 2022 L4L la voce prendeva in considerazione anche i costi dei canoni di locazione passivi che Movinter avrebbe dovuto sostenere nei confronti della Savi Immobiliare S.r.l. per l'utilizzo dei fabbricati poi oggetto della scissione immobiliare, importo poi ridimensionato nel corso del 2023, anche a seguito del non utilizzo di alcune aree.

È bene evidenziare che la parte preponderante della voce di costo è da imputare a Movinter ed in particolare alle locazioni dei capannoni industriali ed ai noleggi di beni strumentali.

I costi del personale risultano essere pari a Euro 10,4 milioni al 31 dicembre 2023 rispetto a Euro 9,1 milioni al 31 dicembre 2022, in aumento del + 14%, a seguito di una serie di assunzioni al fine di meglio rispondere alle esigenze di crescita e sviluppo che hanno caratterizzato Movinter.

L'EBITDA consolidato pro-forma risulta pari a Euro 3,5 milioni al 31 dicembre 2023, sostanzialmente allineato rispetto a Euro 3,56 milioni relativi al 31 dicembre 2022 L4L, facendo registrare un **EBITDA Margin** pari all'**8,3 %** rispetto al 9,7% del 2022 L4L.

La **voce ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti** risulta essere pari a Euro 2,4 milioni al 31 dicembre 2023 rispetto a Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2022, ed afferiscono principalmente agli ammortamenti per avviamento da consolidamento delle partecipazioni in Movinter e Six Italia, oltre agli ammortamenti materiali relativi alle società Movinter e Six Italia.

L'**EBIT consolidato pro forma** è pari a Euro 1 milione al 31 dicembre 2023 rispetto ad Euro 1,3 milioni al 31 dicembre 2022.

Il **risultato netto d'esercizio di Gruppo pro-forma** risulta negativo per Euro - 957 migliaia rispetto ad un risultato positivo pari a Euro 7,3 milioni al 31 dicembre 2022.

Il **Capitale Circolante Netto pro-forma**, pari a Euro 3,4 milioni al 31 dicembre 2023, risulta essere in leggero aumento rispetto alla situazione consolidata proforma L4L al 31 dicembre 2022 pari a Euro 3,3 milioni, nonostante un sensibile incremento delle rimanenze di magazzino legate al *trend del business* di Movinter.

L'**Indebitamento Finanziario Netto consolidato pro-forma** al 31 dicembre 2023 risulta pari a Euro 11,9 milioni (debito netto) rispetto a un indebitamento finanziario netto pari a Euro 6,4 milioni per la situazione consolidata proforma al 31 dicembre 2022. Nel corso del 2023 non sono stati accesi nuovi finanziamenti bancari sulle controllate Movinter e Six Italia.

BACKLOG DELLE CONTROLLATE MOVINTER E SIX ITALIA AL 31 DICEMBRE 2023

Il backlog totale consolidato di Movinter e Six Italia, inteso come ordini firmati da clienti alla data di riferimento ed ancora da evadere, risulta al 31 dicembre 2023 pari a € 43,9 milioni di cui il 76% relativo al 2024, il 20% al 2025, il 4% oltre al 2025.

Del totale complessivo del backlog complessivo, Euro 23,6 milioni sono riferibili a Movinter (di cui il 83% relativo al 2024, il 13% al 2025, il 4% oltre al 2025) mentre i restanti Euro 20,3 milioni sono riferibili a Six Italia (di cui il 68% relativo al 2024, il 28% al 2025, il 5% oltre al 2025).

Per la natura del business non è possibile escludere eventuali ritardi nelle consegne, anche per eventuali cause non imputabili all'Emittente e/o alle società da questo controllate; dunque, la conversione in ricavi dell'esercizio corrente potrebbe confluire nell'esercizio 2025 e così per gli esercizi successivi.

PRINCIPALI RISULTATI DELLA SOCIETÀ

Al 31 dicembre 2023 la controllante Redfish LongTerm Capital S.p.A. ha chiuso con ricavi pari a Euro 274 migliaia ed un utile netto pari a Euro 5,4 milioni legato alla distribuzione dei dividendi dal veicolo RFLTC1 S.r.l. a seguito della cessione di MaticMind S.p.A.. Sull'esercizio non sono maturate imposte.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO DELLA SOCIETÀ

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato di proporre all'Assemblea dei Soci di destinare il risultato di esercizio pari a Euro 5,4 milioni quanto ad Euro 267 migliaia a Riserva Legale e quanto ad Euro 5.076 migliaia a Riserva Straordinaria.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2023

Nel corso dell'esercizio 2023 RFLTC si è focalizzata sulla ricerca di nuove opportunità di investimento in aziende italiane eccellenti e sul continuo ed attento monitoraggio del portafoglio in essere e, in alcuni casi, incrementando l'investimento in società già in portafoglio.

In data **20 aprile 2023** è stato acquistato il 100,00% del capitale della società Movinter attraverso il veicolo Rail Fish S.r.l., detenuto al 100,00% dalla Società. Successivamente il 4% della partecipazione detenuta da Rail Fish S.r.l. in Movinter è stata ceduto alla società IC8 S.r.l..

In data **16 maggio 2023**, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato lo sviluppo del programma di azioni propedeutiche alla implementazione delle policy ESG sia all'interno della *holding* sia nelle società partecipate, secondo gli indirizzi presenti nella Politica di Finanza Responsabile adottata dalla Società.

Nel mese di **giugno 2023** inoltre è stata riconosciuta ai soci venditori della partecipata Tesi S.r.l. la seconda tranche del prezzo differito, così come previsto dagli accordi contrattuali sulla base dei risultati di bilancio 2022, per un importo complessivo di Euro 750.000,00 a carico di RFLTC.

In data **30 giugno 2023** RFLTC è stata ammessa alle negoziazioni delle proprie azioni ordinarie (ISIN IT0005549354) e dei warrant denominati "Warrant RedFish LongTerm Capital S.p.A. 2023-2025" sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L'operazione di aumento di capitale riservata ad investitori istituzionali ha condotto al collocamento di 2,7 milioni di azioni per un controvalore di Euro 4,0 milioni (prima della greenshoe); contestualmente il prestito obbligazionario di Euro 2.990.000,00 è stato convertito in azioni sulla base del prezzo in IPO definito in Euro 1,50 per azione. La capitalizzazione della Società al momento della quotazione è stata pari a circa Euro 28,7 milioni, con un flottante di circa il 26,88% del capitale sociale.

Nel mese di **giugno 2023** inoltre è stata riconosciuta ai soci venditori della partecipata Tesi S.r.l. la seconda *tranche* del prezzo differito, così come previsto dagli accordi contrattuali sulla base dei risultati di bilancio 2022, per un importo complessivo di Euro 750.000,00 a carico di RFLTC.

A **luglio 2023** RFLTC ha convertito n. 1.044.697 "Warrant Solid World 2022-2025", versando contestualmente il relativo prezzo di Euro 1.149.166,70, dei complessivi 1.428.000 warrant ricevuti in assegnazione gratuita in fase di IPO di Solid World S.p.A. e a seguito di una successiva assegnazione gratuita intervenuta in occasione dell'approvazione del bilancio 2022 di Solid World S.p.A.; si precisa che n. 383.303 dei complessivi warrant assegnati a RFLTC sono stati oggetto di precedenti vendite sul mercato da parte della Società.

A seguito della conversione, RFLTC è titolare di n. 1.236.348 azioni ordinarie di Solid World Group S.p.A. ovvero pari all'11,65% delle azioni ordinarie.

Nel mese di **settembre 2023** inoltre la Società ha partecipato all'evento IPEM di Parigi con lo scopo di ampliare il proprio network di investitori e presentare la realtà sul mercato europeo.

Nel mese di **ottobre 2023** la Società ha inoltre comunicato al mercato di aver notificato a Banca d'Italia e Consob, unitamente a Banca Profilo S.p.A., una istanza di rinuncia al procedimento autorizzativo, finalizzato all'autorizzazione all'esercizio di attività di SICAF da parte di società da costituirsi; tale decisione è scaturita da una valutazione delle parti a seguito delle mutate condizioni di mercato e delle evoluzioni del quadro geopolitico e finanziario globale. Le risorse quindi dedicate a tale progetto sono state reindirizzate dalla Società verso un potenziamento della

strategia di crescita per linee esterne, dotando le società partecipate di ulteriori risorse al fine di velocizzare il processo di *add-on* di società complementari o presenti in mercati contigui, accelerandone complessivamente lo sviluppo. Si è chiuso altresì il primo periodo del “Warrant RedFish LongTerm Capital S.p.A. 2023-2025”, senza alcun esercizio, lasciando pertanto il numero dei *warrant* in circolazione invariato e pari a 4.970.320 *warrant*.

Nel mese di **novembre 2023** è poi stato perfezionato l’investimento nella società PureLabs S.p.A., attiva nell’ambito della diagnostica clinica, attraverso la sottoscrizione di un aumento di capitale al valore nominale, per complessivi Euro 4 milioni rispetto ai deliberati Euro 15 milioni.

A seguito dell’integrale sottoscrizione dell’aumento di capitale, RFLTC è titolare una partecipazione di minoranza pari al 26% del capitale sociale di PureLabs S.p.A..

Infine, nel mese di **dicembre 2023** la società controllata Movinter ha perfezionato la sottoscrizione di un accordo preliminare di acquisizione del 75% delle azioni di Six Italia, storico operatore genovese, attivo nella realizzazione di complessi sistemi di protezione al fuoco, insonorizzazione e pavimentazione per le forniture navali e per il mercato dei materiali rotabili, inclusa l’alta velocità. L’acquisto del 75% di Six Italia da perfezionarsi al *closing* nel mese di febbraio 2024, prevedeva un corrispettivo al *closing* pari a Euro 1,8 milioni. Il restante 25% del capitale sociale della Six Italia rimane di proprietà dei Sig.ri Fabio Raffaghello (15%) e Fortunato Guida (10%). L’Operazione rientra nella strategia di integrazione orizzontale nel mercato Aerospace, Rail & Navy iniziata con l’acquisizione, a fine 2021, di Tesi S.r.l. e portata avanti con l’acquisto del controllo di Movinter nel mese di aprile 2023, con l’obiettivo di ottimizzare l’offerta di assiemi complessi in *kit* (componenti pre-assemblati per il montaggio) ed il conseguente posizionamento competitivo verso i grandi costruttori mondiali.

Tematiche ESG: Nel corso dell’esercizio 2023 la Società ha inoltre sviluppato un programma di azioni deliberato con il Consiglio di Amministrazione del 16 maggio 2023, propedeutiche alla implementazione delle policy ESG sia all’interno della holding sia nelle società partecipate, secondo gli indirizzi presenti nella Politica di Finanza Responsabile adottata dalla Società.

In particolare, con la quotazione è stato integrato il Consiglio di Amministrazione della Società che è passato da 5 a 7 membri, incrementando la presenza femminile al suo interno che è passata dal 20% al 43%, così come per il Collegio Sindacale in cui la presenza femminile è passata da 0% al 33%.

Medesimo criterio è stato utilizzato per il nuovo organo amministrativo di Movinter, che è passato da 3 membri a 5 membri, con una rappresentanza femminile incrementata dallo 0% al 40%.

Inoltre, è stata avviata la formazione sulle tematiche ESG (*environmental, social and governance*) per il personale della Società e nei prossimi mesi verrà estesa anche alle società partecipate.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO

In data **18 gennaio 2024** l’assemblea dei soci della Società ha conferito al Consiglio di Amministrazione l’autorizzazione per l’acquisto e la disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e ss. del codice civile. L’acquisto di azioni proprie potrà essere effettuato in un numero massimo di azioni ordinarie della Società non superiore al 20% del capitale sociale della Società e per un controvalore massimo di Euro 2.000.000,00.

L’autorizzazione è stata conferita per un periodo di 18 (diciotto) mesi – periodo massimo consentito ai sensi dell’art. 2357, comma 2, codice civile – decorrente dalla data della deliberazione assembleare di approvazione della proposta.

In data **6 febbraio 2024** è avvenuta la comunicazione al mercato relativa alla operazione di

investimento nella società Industrie Polieco – M.P.B. S.p.A. (“**Polieco**”), attraverso un veicolo dedicato, operazione strutturata in *club deal* che ha visto il coinvolgimento e la partecipazione di investitori terzi, con RFLTC che manterrà il controllo del veicolo e la *governance* dell’investimento. RFLTC, attraverso il veicolo, è titolare del 10% del capitale sociale di Polieco e, entro il 30 giugno 2024, potrà esercitare una opzione divenendo titolare di un ulteriore 5% del capitale sociale, come comunicato al mercato in data 6 febbraio 2024.

In data **9 febbraio 2024**, anche al fine di perfezionare l’operazione di investimento in Polieco, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di aumentare il capitale sociale sino a Euro 14,99 milioni, al fine di apportare le risorse necessarie per l’iniziativa di investimento in Polieco e nuove risorse che saranno necessarie per nuove operazioni di investimento presenti in *pipeline*. L’aumento di capitale in questione prevede l’assegnazione di azioni premio sia sulla base dell’importo sottoscritto sia sulla durata del mantenimento delle azioni nel proprio portafoglio.

In data **16 febbraio 2024** è stata perfezionata l’operazione di acquisto del 75% del capitale della società Six Italia da parte di Movinter.

In data **6 marzo 2024** è stata perfezionata l’operazione di investimento in Polieco, attraverso l’adesione all’aumento di capitale a seguito del quale la Società, attraverso la controllata RFLTC-Polieco S.p.A., è divenuta titolare del 10% del capitale sociale di Polieco.

In data **20 marzo 2024** è stata perfezionata la sottoscrizione del contratto di investimento con Illimity SGR S.p.A. nell’ambito dell’operazione di investimento nel capitale sociale di Polieco.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In virtù dei risultati positivi conseguiti dalle principali società controllate e partecipate e del trend positivo nei primi mesi dell’anno si ritiene che al termine dell’esercizio 2024 il risultato economico consolidato sarà positivo.

L’evoluzione del risultato economico, finanziario ed operativo sarà influenzata anche dall’andamento dei mercati finanziari, che restano influenzati sia dalle prossime scadenze elettorali, in particolare in Europa e negli Stati Uniti, sia da situazioni di crisi internazionale, in particolare per il perdurare della guerra in Ucraina, del conflitto in Medio Oriente e da alcune situazioni di tensione, in particolare dai recenti attacchi terroristici nella Federazione Russa.

Seppure lo scenario economico rimanga ancora incerto nelle prospettive future, la valutazione congiunta dell’indebitamento finanziario, patrimoniale e reddituale storica ed attuale e del modello di business del Gruppo, induce a ritenere che non vi debbano essere incertezze circa la capacità del Gruppo di crescita in termini di fatturato consolidato e marginalità complessiva.

Non sussistono 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.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato inoltre di sottoporre all’assemblea degli azionisti una proposta di modifica dello Statuto sociale al fine di rendere applicabile alla Società il meccanismo del rappresentante designato introdotto dalla legge 5 marzo 2024, n. 21, e di accogliere le modifiche regolamentari in materia di nomina dell’amministratore indipendente.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di revocare la Procedura per

l'acquisizione del parere preventivo dell'Euronext Growth Advisor sulla proposta di nomina dell'amministratore indipendente di RFLTC, rinviando ad un successivo Consiglio di Amministrazione la definizione dei criteri qualitativi e quantitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza degli amministratori.

Si rende noto che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di modificare ed integrare il Calendario Finanziario prevedendo come date per la convocazione dell'assemblea dei soci il 29 aprile 2024, in prima convocazione, e, occorrendo, il 30 aprile 2024, in seconda convocazione.

Deposito della documentazione

Ai sensi della normativa vigente, si rende noto che copia del bilancio di esercizio della Società e del bilancio consolidato di gruppo, oltre alle Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-forma, corredate dalla Relazione della società incaricata della revisione contabile saranno a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della Società (longterm.redfish.capital , sezione Investor Relations).

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della società longterm.redfish.capital sezione Investor Relations/ Comunicati Stampa Finanziari.

RedFish LongTerm Capital

RedFish LongTerm Capital S.p.A., fondata nel 2020 da Paolo Pescetto, Andrea Rossotti insieme alle famiglie Bazoli e Gitti, è una Holding di Partecipazione Industriale con sede a Milano. La Società è specializzata in acquisizioni di PMI Italiane a conduzione familiare, in particolare le società di interesse per RFLTC sono riconducibili ad aziende mature (EBITDA > 2M€) ma che vogliono perseguire una nuova fase di forte sviluppo e approcciare il mondo delle acquisizioni sia in Italia che in nuovi mercati esteri. RFLTC acquisisce partecipazioni con un orizzonte temporale di lungo periodo e con una struttura dell'operazione specializzata in minoranze qualificate o, in alternativa, operazioni di maggioranza. Per maggiori informazioni consultare il sito: <https://longterm.redfish.capital/>

Investor Relation RedFish LongTerm Capital

investor.relations@redfish.capital

MIT SIM

Euronext Growth Advisor

francesca.martino@mitsim.it

CDR Communication

Investor Relations

Vincenza Colucci

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Media Relation

Angelo Brunello

angelo.brunello@cdr-communication.it

Marika Martinciglio

marika.martinciglio@cdr-communication.it

Maddalena Prestipino

maddalena.prestipino@cdr-communication.it

Allegati gli schemi consolidati riclassificati di Conto Economico, Conto Economico proforma, Stato Patrimoniale, Rendiconto Finanziario e Indebitamento Finanziario Netto relativi al bilancio consolidato, di esercizio e consolidato pro-forma di RedFish LongTerm Capital S.p.A. al 31 dicembre 2023

Conto Economico Consolidato riclassificato

Conto Economico (Dati in Euro/000)	31.12.2023		31.12.2022	
	Consolidato	%	Consolidato	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.853	100,0%	80	100,0%
Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, finiti	1.476	7,8%	–	0,0%
Incrementi di immobilizzazioni immateriali per lavori interni	610	3,2%	–	0,0%
Altri ricavi e proventi	79	0,4%	1	0,6%
Valore della produzione	21.019	111,5%	80	100,6%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(9.093)	-48,2%	(0)	-0,2%
Costi per servizi	(5.757)	-30,5%	(461)	-578,4%
Costi per godimento di beni di terzi	(477)	-2,5%	(19)	-23,7%
Costi per il personale	(4.192)	-22,2%	(33)	-41,9%
Variazioni rimanenze materie prime, sussid., consumo, merci	176	0,9%	–	0,0%
Oneri diversi di gestione	(142)	-0,8%	(19)	-23,8%
EBITDA (**)	1.534	8,1%	(452)	-567,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(1.856)	-9,8%	(16)	-20,5%
EBIT (***)	(322)	-1,7%	(468)	-587,8%
Risultato finanziario	(840)	-4,5%	6.904	8665,9%
Rettifiche valore partecipazioni	273	1,4%	703	882,5%
EBT	(889)	-4,7%	7.139	8960,6%
Imposte	(174)	-0,9%	(84)	-106,0%
Risultato d'esercizio	(1.063)	-5,6%	7.055	8854,6%
Risultato d'esercizio di terzi	6	0,0%	–	0,0%
Risultato d'esercizio di Gruppo	(1.057)	-5,6%	7.055	8854,6%

(%) Incidenza percentuale sui "Ricavi delle vendite e delle prestazioni".

(**) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Italiani e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con esse comparabile.

(***) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Italiani e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con esse comparabile.

Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato

Stato Patrimoniale (Dati in Euro/000)	31.12.2023	% (*)	31.12.2022	% (*)
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		0,0%	–	0,0%
Immobilizzazioni immateriali	11.226	31,2%	219	1,5%
Immobilizzazioni materiali	4.936	13,7%	24	0,2%
Immobilizzazioni finanziarie	20.649	57,3%	14.484	99,3%
Capitale Immobilizzato *	36.811	102,2%	14.728	101,0%
Rimanenze	8.398	23,3%	–	0,0%
Crediti commerciali	2.657	7,4%	46	0,3%
Debiti commerciali	(7.650)	-21,2%	(439)	-3,0%
Capitale Circolante Commerciale	3.406	9,5%	(393)	-2,7%
Altre attività correnti	148	0,4%	28	0,2%
Altre passività correnti	(4.060)	-11,3%	(38)	-0,3%
Crediti e debiti tributari netti	1.090	3,0%	193	1,3%
Ratei e risconti netti	(398)	-1,1%	73	0,5%
Capitale Circolante Netto **	186	0,5%	(138)	-0,9%
Fondo per rischi ed oneri	(152)	-0,4%	–	0,0%
Fondo TFR	(827)	-2,3%	(1)	0,0%
Capitale Investito Netto (Impieghi) ***	36.018	100,0%	14.589	100,0%
Debiti finanziari	12.256	34,0%	4.002	27,4%
Obbligazioni	4.800	13,3%	7.490	51,3%
Altri titoli finanziari	(2.562)	-7,1%	(4.562)	-31,3%
Disponibilità liquide	(8.411)	-23,4%	(16.127)	-110,5%
Indebitamento Finanziario Netto ****	6.083	16,9%	(9.198)	-63,0%
Capitale sociale	19.136	53,1%	14.463	99,1%
Riserva da sovrapprezzo azioni	4.004	11,1%	1.668	11,4%
Riserva legale	78	0,2%	78	0,5%
Utili indivisi controllate e altre riserve	7.517	20,9%	(338)	-2,3%
Altre riserve	252	0,7%	861	5,9%
Risultato d'esercizio	(1.057)	-2,9%	7.055	48,4%
Patrimonio Netto di Gruppo	29.930	83,1%	23.787	163,0%
Capitale e riserve di terzi	10	0,0%	–	0,0%
Utile (perdita) di terzi	(6)	0,0%	–	0,0%
Patrimonio Netto di Terzi	5	0,0%	–	0,0%
Totale Patrimonio netto consolidato	29.934	83,1%	23.787	163,0%
Totale Fonti	36.017	100,0%	14.589	100,0%

(*) Il "Capitale Immobilizzato" è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

(**) Il "Capitale Circolante Netto" è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il "Capitale Circolante Netto" non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(***) Il "Capitale Investito Netto" è calcolato come la sommatoria di "Capitale Immobilizzato", "Capitale Circolante Netto" e "Passività non correnti" (che includono Fondi rischi e oneri, al cui interno è presente anche la fiscalità differita e anticipata, e Fondo TFR). Il "Capitale investito netto" non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(****) Si precisa che l'"Indebitamento Finanziario Netto" è calcolato come somma (i) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) dei Crediti Finanziari a breve e (iii) delle passività finanziarie ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138), pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO	Esercizio 2023	Esercizio 2022
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.062.594	7.054.549
Imposte sul reddito	174.286	84.439
Interessi passivi/(attivi)	839.557	-6.904.178
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-48.751	234.810
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	214.494	1.283
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.843.347	16.369
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie		
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari		
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>2.057.841</i>	<i>17.652</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.009.090	252.462
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-8.397.883	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-2.611.353	-29.710
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	7.210.215	190.048
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-319.774	-76.915
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	790.963	3.481
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	3.004.139	750.397
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>-323.693</i>	<i>837.301</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.685.397	1.089.763
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-839.557	6.904.178
(Imposte sul reddito pagate)	-174.286	-84.439
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	763.336	
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>-250.507</i>	<i>6.819.739</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.434.890	7.909.502
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-5.455.865	-26.884
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-12.305.193	-205.022
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-6.164.324	-2.955.225
Disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		-4.562.483
Disinvestimenti	2.000.000	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)	-21.925.382	-7.749.614
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.512.940	2.319
Accensione finanziamenti	4.050.797	11.490.000
(Rimborso finanziamenti)		
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	7.210.121	738.847
(Rimborso di capitale)		
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		-615.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	12.773.858	11.616.166
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-7.716.634	11.776.054
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	16.127.473	4.351.419
Assegni	0	
Denaro e valori in cassa	0	
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	16.127.473	4.351.419
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	8.404.149	16.127.473
Assegni		
Denaro e valori in cassa	6.690	
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.410.839	16.127.473

Conto Economico RedFish LongTerm Capital S.p.A. riclassificato

Conto Economico	31.12.2023		31.12.2022	
(Dati in Euro/000)		%		%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	200	3,7%	80	-13,1%
Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, finiti	–	0,0%	–	0,0%
Incrementi di immobilizzazioni immateriali per lavori interni	–	0,0%	–	0,0%
Altri ricavi e proventi	73	1,4%	1	-0,2%
Valore della produzione	274	5,1%	81	-13,3%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(3)	-0,1%	–	0,0%
Costi per servizi	(677)	-12,7%	(453)	74,4%
Costi per godimento di beni di terzi	(61)	-1,1%	(19)	3,2%
Costi per il personale	(257)	-4,8%	(33)	5,4%
Variazioni rimanenze materie prime, sussid., consumo, merci	–	0,0%	–	0,0%
Oneri diversi di gestione	(9)	-0,2%	(5)	0,8%
EBITDA (**)	(733)	-13,7%	(430)	70,5%
Ammortamenti e svalutazioni	(183)	-3,4%	(14)	2,3%
EBIT (***)	(916)	-17,1%	(444)	72,8%
Risultato finanziario	6.260	117,1%	(166)	27,2%
Rettifiche valore partecipazioni	–	0,0%	–	0,0%
EBT	5.344	100,0%	(610)	100,0%
Imposte	–	0,0%	–	0,0%
Risultato d'esercizio	5.344	100,0%	(610)	100,0%
Risultato d'esercizio di terzi	–	0,0%	–	0,0%
Risultato d'esercizio di Gruppo	5.344	100,0%	(610)	100,0%

(%) Incidenza percentuale sui "Ricavi delle vendite e delle prestazioni".

(**) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Italiani e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con esse comparabile.

(***) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Italiani e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con esse comparabile.

Stato Patrimoniale RedFish LongTerm Capital S.p.A. riclassificato

Stato Patrimoniale (Dati in Euro/000)	31.12.2023	% (*)	31.12.2022	% (*)
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	–	0,0%	–	0,0%
Immobilizzazioni immateriali	691	2,4%	213	1,5%
Immobilizzazioni materiali	29	0,1%	24	0,2%
Immobilizzazioni finanziarie	29.319	101,6%	14.270	98,1%
Capitale Immobilizzato	30.040	104,1%	14.507	99,7%
Rimanenze	–	0,0%	–	0,0%
Crediti commerciali	110	0,4%	106	0,7%
Debiti commerciali	(121)	-0,4%	(292)	-2,0%
Capitale Circolante Commerciale	(11)	0,0%	(186)	-1,3%
Altre attività correnti	42	0,1%	31	0,2%
Altre passività correnti	(1.446)	-5,0%	(41)	-0,3%
Crediti e debiti tributari netti	502	1,7%	170	1,2%
Ratei e risconti netti	(253)	-0,9%	73	0,5%
Capitale Circolante Netto	(1.166)	-4,0%	47	0,3%
Fondo per rischi ed oneri	–	0,0%	–	0,0%
Fondo TFR	(13)	0,0%	(1)	0,0%
Capitale Investito Netto (Impieghi)	28.860	100,0%	14.553	100,0%
Debiti finanziari	3.718	12,9%	4.002	27,5%
Obbligazioni	4.800	16,6%	7.490	51,5%
Altri titoli finanziari	(2.563)	-8,9%	(4.562)	-31,4%
Disponibilità liquide	(5.909)	-20,5%	(8.838)	-60,7%
Indebitamento Finanziario Netto	47	0,2%	(1.908)	-13,1%
Capitale sociale	19.136	66,3%	14.463	99,4%
Riserva da sovrapprezzo azioni	4.004	13,9%	1.668	11,5%
Riserva legale	78	0,3%	78	0,5%
Utili indivisi controllate e altre riserve	–	0,0%	–	0,0%
Altre riserve	252	0,9%	861	5,9%
Risultato d'esercizio	5.344	18,5%	(610)	-4,2%
Patrimonio Netto di Gruppo	28.813	99,8%	16.460	113,1%
Capitale e riserve di terzi	–	0,0%	–	0,0%
Utile (perdita) di terzi	–	0,0%	–	0,0%
Patrimonio Netto di Terzi	–	0,0%	–	0,0%
Totale Patrimonio netto consolidato	28.813	99,8%	16.460	113,1%
Totale Fonti	28.860	100,0%	14.553	100,0%

(*) Il "Capitale Immobilizzato" è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

(**) Il "Capitale Circolante Netto" è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il "Capitale Circolante Netto" non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(***) Il "Capitale Investito Netto" è calcolato come la sommatoria di "Capitale Immobilizzato", "Capitale Circolante Netto" e "Passività non correnti" (che includono Fondi rischi e oneri, al cui interno è presente anche la fiscalità differita e anticipata, e Fondo TFR). Il "Capitale investito netto" non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(****) Si precisa che l'"Indebitamento Finanziario Netto" è calcolato come somma (i) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) dei Crediti Finanziari a breve e (iii) delle passività finanziarie ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138), pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Conto Economico Consolidato Proforma riclassificato

Conto Economico (Dati in Euro/000)	31.12.2023		31.12.2022		Var.	Var. %
	Consolidato Pro-forma	%	Consolidato Like4Like Pro-forma	%		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.732	100%	36.634	100%	5.097	14%
Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, finiti	2.254	5%	2.883	8%	(629)	-22%
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	303	1%	-	0%	303	-
Incrementi di immobilizzazioni immateriali per lavori interni	852	2%	35	0%	817	2350%
Altri ricavi e proventi	465	1%	354	1%	111	31%
Valore della produzione	45.476	109%	39.907	109%	5.569	14%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(20.479)	-49%	(17.225)	-47%	(3.254)	19%
Costi per servizi	(10.010)	-24%	(8.745)	-24%	(1.266)	14%
Costi per godimento di beni di terzi	(920)	-2%	(1.102)	-3%	182	-17%
Costi per il personale	(10.419)	-25%	(9.143)	-25%	(1.276)	14%
Variazioni rimanenze materie prime, sussid., consumo, merci	(236)	-1%	304	1%	(540)	-178%
Oneri diversi di gestione	(252)	-1%	(429)	-1%	177	-41%
EBITDA (**)	3.474	8%	3.566	10%	(92)	-3%
Ammortamenti e svalutazioni	(2.420)	-6%	(2.235)	-6%	(185)	8%
EBIT (***)	1.061	3%	1.331	4%	(270)	-20%
Risultato finanziario	(1.833)	-4%	6.317	17%	(8.150)	-129%
Rettifiche valore partecipazioni	273	1%	706	2%	(433)	-61%
EBT	(495)	-1%	8.355	23%	(8.850)	-106%
Imposte	(445)	-1%	(856)	-2%	411	-48%
Risultato d'esercizio	(940)	-2%	7.499	20%	(8.439)	-113%
Risultato d'esercizio di terzi	(21)	0%	176	0%	(197)	-112%
Risultato d'esercizio di Gruppo	(957)	-2%	7.323	20%	(8.280)	-113%

(%) Incidenza percentuale sui "Ricavi delle vendite e delle prestazioni".

(**) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Italiani e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con esse comparabile.

(***) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Italiani e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con esse comparabile.

Stato Patrimoniale Consolidato Proforma riclassificato

Stato Patrimoniale	31.12.2023	31.12.2022
(Dati in Euro/000)	Consolidato	Consolidato
	Pro-forma	Pro-forma
Immobilizzazioni immateriali	2.241	590
Avviamento	10.052	11.247
Immobilizzazioni materiali	7.576	1.812
Immobilizzazioni finanziarie	20.929	14.627
Capitale Immobilizzato*	40.799	28.276
Rimanenze	13.087	6.176
Crediti commerciali	4.316	3.296
Debiti commerciali	(11.726)	(5.491)
Capitale Circolante Commerciale	5.677	3.980
Altre attività correnti	2.293	247
Altre passività correnti	(4.808)	(919)
Crediti e debiti tributari netti	646	(120)
Ratei e risconti netti	(376)	94
Capitale Circolante Netto**	3.432	3.282
Fondo per rischi ed oneri	(180)	(633)
Fondo TFR	(1.759)	(729)
Capitale Investito Netto (Impieghi)***	42.291	30.196
Debiti finanziari	16.484	8.278
Obbligazioni	5.100	7.490
Altri titoli finanziari	(2.945)	(4.562)
Disponibilità liquide	(6.653)	(8.104)
Indebitamento Finanziario Netto****	11.985	6.387
Capitale sociale	19.136	14.463
Riserva da sovrapprezzo azioni	4.004	1.668
Riserva legale	78	78
Utili indivisi controllate e altre riserve	7.517	(338)
Altre riserve	252	861
Risultato d'esercizio di Gruppo	(1.057)	7.055
Patrimonio Netto (Gruppo)	29.930	23.787
Capitale e riserve di terzi	377	23
Patrimonio Netto di Terzi	377	23
Totale Fonti	42.291	30.196

(*) Il "Capitale Immobilizzato" è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

(**) Il "Capitale Circolante Netto" è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il "Capitale Circolante Netto" non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(***) Il "Capitale Investito Netto" è calcolato come la sommatoria di "Capitale Immobilizzato", "Capitale Circolante Netto" e "Passività non correnti" (che includono Fondi rischi e oneri, al cui interno è presente anche la fiscalità differita e anticipata, e Fondo TFR). Il "Capitale investito netto" non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.

(****) Si precisa che l'"Indebitamento Finanziario Netto" è calcolato come somma (i) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) dei Crediti Finanziari a breve e (iii) delle passività finanziarie ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138), pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Indebitamento Finanziario Netto

Indebitamento finanziario netto		31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
(Dati in Euro/000)		Consolidato	Conso.	Consolidato	Conso.
		Pro-forma	RFLCT	Pro-forma	RFLCT
A.	Disponibilità liquide	6.653	8.411	8.104	16.127
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	–	–	–	–
C.	Altre attività finanziarie correnti	2.945	2.562	4.562	4.562
D.	Liquidità (A) + (B) + (C)	9.598	10.973	12.666	20.689
E.	Debito finanziario corrente	4.293	2.232	5.849	2.992
F.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	–	–	1.739	284
G.	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	4.293	2.232	7.588	3.276
H.	Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(5.305)	(8.741)	(5.078)	(17.414)
I.	Debito finanziario non corrente	12.190	10.024	6.966	3.717
J.	Strumenti di debito	5.100	4.800	4.500	4.500
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	–	–	–	–
L.	Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	17.290	14.824	11.466	8.217
M.	Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	11.985	6.083	6.387	(9.198)

Fine Comunicato n.20287-19-2024

Numero di Pagine: 20