

<b>Informazione Regolamentata n. 20282-20-2023</b>	<b>Data/Ora Inizio Diffusione 29 Settembre 2023 18:17:19</b>	<b>Euronext Growth Milan</b>
--	--	------------------------------

Societa' : CUBE LABS

Identificativo : 181706

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : CUBELABSNSS02 - Massimo Focchi

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2023 18:17:19

Data/Ora Inizio  
Diffusione : 29 Settembre 2023 18:17:19

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI  
CUBE LABS APPROVA LA RELAZIONE  
SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CUBE LABS APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

- Valore del portafoglio partecipazioni pari a Euro 52,3 milioni;
- Ricavi derivanti da servizi erogati alle società partecipate pari a Euro 752 migliaia (€ 533 migliaia al 30 giugno 2022) +41,1%;
- EBITDA negativo pari a Euro 211 migliaia rispetto a Euro 75 migliaia al 30 giugno 2022 come effetto di una riduzione della redditività operativa dovuta ad un incremento dei costi per servizi legati al processo di quotazione e al rafforzamento della struttura organizzativa della Società;
- Risultato netto negativo per Euro 321 migliaia rispetto ad un utile di Euro 4 migliaia al 30 giugno 2022;
- Indebitamento Finanziario Netto pari ad Euro 1,3 milioni (debito netto) (Euro 3,3 milioni al 31 dicembre 2022). L'Indebitamento Finanziario Netto Adjusted è pari a Euro 1,6 milioni (contro Euro 3,6 milioni al 31 dicembre 2022).

Roma, 29 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **Cube Labs S.p.A.** (“**Cube Labs**” o “**Società**”) - venture builder italiano nel settore delle tecnologie *healthcare* e quotata sul mercato Euronext Growth Milan – segmento Professionale, tenutosi in data odierna, ha approvato la Relazione Semestrale al 30 giugno 2023, redatta secondo i principi contabili italiani e sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

**Filippo Surace**, Fondatore e CEO di Cube Labs, dichiara: *“Siamo molto soddisfatti del valore e del potenziale di crescita delle partecipate, elementi che ci consentono di guardare ai prossimi mesi con ottimismo e di confermare le nostre previsioni di medio lungo periodo. La presenza sul mercato quotato consentirà nel medio lungo termine di sostenere la strategia di crescita della Società, soprattutto a livello internazionale, anche attraverso la creazione di nuove società di scienza nei settori biotech e medtech, facendo leva sul network nel mondo accademico. L'obiettivo ultimo è, infatti, quello di accompagnare i progetti di ricerca scientifica nel loro sviluppo commerciale in mercati con forte potenziale di crescita.”*

Il primo semestre 2023 si chiude con ricavi pari a Euro 752,0 migliaia, un risultato negativo pari a Euro 320,9 migliaia e un valore del portafoglio partecipazioni pari a Euro 52,3 milioni riflettendo l'attività caratteristica di Cube Labs che, come *Venture Builder*, si concentra sulla formazione di nuove iniziative, costruendo e sostenendo le aziende come co-fondatore istituzionale su cui persegue finalità industriali promuovendo e attuando attività di ricerca scientifica e sviluppo tecnologico, sviluppando processi ripetibili e sostenendo queste aziende con i fondi e le risorse necessarie ad indirizzarle e condurle verso lo *scale up* di mercato, sino alla valorizzazione delle partecipate tramite opportune operazioni di mercato. Ad oggi le società partecipate da Cube Labs, in considerazione dello stadio di maturazione

delle tecnologie sviluppate, devono ancora cominciare a generare ricavi. Ciononostante, obiettivo della Società è quello di sviluppare il potenziale di crescita di tali società, il quale dovrebbe tradursi in futuro nella capacità di remunerare adeguatamente l'ampio ventaglio di servizi ricevuti da Cube Labs. Il primo semestre del 2023 è caratterizzato pertanto da una crescita del volume dei ricavi della gestione caratteristica, e da un incremento dei costi per servizi dovuti anche al processo di quotazione all'EGM Pro avvenuto in data 21 marzo 2023 e dai costi relativi al rafforzamento della struttura organizzativa necessaria a sostenere l'accelerazione del processo di sviluppo della società e delle proprie partecipate. Il risultato inoltre è stato influenzato dall'incremento degli oneri finanziari indotto dalle politiche monetarie in corso.

## DATI ECONOMICI FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2023

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese controllate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie. Le informazioni sono desunte dall'ultimo bilancio regolarmente approvato alla data di redazione della presente Nota Integrativa. Di seguito si riporta l'andamento delle principali grandezze patrimoniali ed economiche.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Adamas Biotech Srl	Maglie (LE)	04939270759	10.000	5.100	51,00%	7.909.835
Rescue Code srl	Maglie (LE)	04982010755	10.000	5.100	51,00%	1.671.630
Bio Aurum Srl	Maglie (LE)	04983700750	10.000	5.100	51,00%	4.932.808
Biodiapers Srl	Maglie (LE)	04907870754	10.000	5.100	50,04%	4.247.030
Cartilago Srl	Maglie (LE)	04907880753	10.000	5.100	51,00%	11.972.560
Cube Labs Invest SA	Spagna		59.206	59.206	100,00%	35.410
DTech Srl	Maglie (LE)	04907840757	10.000	5.100	51,00%	4.553.794
Hiperforming Research Srl	Maglie (LE)	04907850756	10.000	5.100	51,00%	4.184.501
Lumina NanoBiotech srl	Maglie (LE)	04983740756	10.000	5.100	51,00%	4.217.114
Molecular Research PharmaCT srl	Maglie (LE)	04983170756	10.000	5.100	51,00%	2.326.530
Orpha Biotech srl	Maglie (LE)	04981870753	10.000	5.100	51,00%	2.962.522
Skin Plastic srl	Maglie (LE)	05022900756	10.000	5.100	51,00%	3.144.982
Crati River Valley Medical Industries Srl	Maglie (LE)	05113940572	10.000	5.500	55,00%	5.882
Totale						52.164.598

Il portafoglio partecipazioni al 30 giugno 2023 è pari a Euro 52.320.169 (Euro 52.278.022 al 31 dicembre 2022), di cui Euro 52.164.598 relativo a 13 società controllate soggette a direzione e coordinamento da parte di Cube Labs.

Inoltre, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese collegate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Antico Atelier Digitale Srl	Maglie (LE)	04907860755	10.000	2.500	25,00%	95.071
G-Gravity Srl	Milano	11321420967	40.000	5.760	14,40%	24.000
Totale						119.071

L'incremento del valore, pari ad Euro 5.647, del totale partecipazioni da Euro 52.278.022 alla fine dell'esercizio precedente a 52.283.669 è dovuto da apporti effettuati dalla Società a beneficio delle società controllate nel corso del primo semestre 2023.

Gli "altri titoli" corrispondenti a Euro 36.500, nella presente voce rappresentano un investimento duraturo da parte della Società; i cui incrementi derivano dai versamenti periodici eseguiti a valere su un prodotto assicurativo a premio ricorrente.

Il **Capitale Circolante Netto**, determinato come la differenza tra la voci di attivo e passivo corrente è pari a Euro 4,26 milioni (Euro 3,35 milioni al 31 dicembre 2022).

Descrizione	30.06.2023	31.12.2022
Crediti commerciali	4.298.228	3.393.116
Debiti commerciali	(459.940)	(276.786)
<b>Capitale Circolante commerciale</b>	<b>3.838.287</b>	<b>3.116.330</b>
Crediti tributari	342.554	179.613
Altre attività correnti	171.248	143.999
Debiti tributari non scaduti	(67.067)	(47.182)
Altre passività correnti	(22.571)	(40.272)
<b>CCN</b>	<b>4.262.453</b>	<b>3.352.488</b>

L'incremento dei crediti, che include la parte relativa alle società sottoposte a controllo e collegamento attraverso fatture da emettere, rappresenta la quota annuale dei ricavi derivanti dai servizi forniti da Cube Labs alle proprie partecipate, in linea con il modello di business dell'Emittente che prevede un supporto anche di natura finanziaria alle Società Partecipate. Di conseguenza, l'emissione fatture e gli incassi sono gestiti valutando le necessità finanziarie delle partecipate a fronte delle risorse a disposizione delle stesse, considerato lo stadio di sviluppo delle singole Società Partecipate, al fine di consentire loro di far fronte agli impegni senza compromettere il percorso di crescita che hanno intrapreso.

Nel corso del primo semestre 2023, la Società ha incassato crediti dalle Partecipate per un complessivo di Euro 120.328 oltre Iva.

L'incremento dei crediti tributari nel semestre, pari a Euro 163 è principalmente riconducibile al credito Iva maturato nel periodo e all'incremento del credito per imposte anticipate

L'**indebitamento Finanziario Netto** (debito netto) al 30 giugno 2023 è pari a Euro 1,3 milioni in miglioramento rispetto a Euro 3,3 milioni al 31 dicembre 2022. Il miglioramento in termini assoluti è dovuto alla positiva conclusione del processo di quotazione della Società nel mese di marzo ed ai capitali di rischio raccolti in quella sede. Al contempo si registra un miglioramento della posizione debitoria a breve che si è ridotta in misura proporzionalmente maggiore rispetto all'indebitamento a medio/lungo termine, generando un significativo miglioramento negli equilibri finanziari della Società e proseguendo nel percorso di allineamento della struttura delle fonti di finanziamento alla politica di investimento tipica del *business model* adottato dalla Società.

Descrizione	31 dicembre 2022	Variazione	30 giugno 2023
A) Disponibilità liquide	923.518	1.483.661	2.407.179
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			
C) Altre attività finanziarie correnti			
Altre attività a breve			
<b>D) Liquidità (A+B+C)</b>	<b>923.518</b>	<b>1.483.661</b>	<b>2.407.179</b>
E) Debito finanziario corrente	902.090	-274.043	628.047
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente			
Altre passività a breve			
<b>G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>902.090</b>	<b>-274.043</b>	<b>628.047</b>
<b>H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>-21.428</b>	<b>-1.757.704</b>	<b>-1.779.132</b>
I) Debito finanziario non corrente	3.293.904	-243.634	3.050.270
J) Strumenti di debito			
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti			
<b>L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>3.293.904</b>	<b>-243.634</b>	<b>3.050.270</b>
<b>M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H+L)</b>	<b>3.272.476</b>	<b>-2.001.338</b>	<b>1.271.138</b>
<b>Componenti di aggiustamento</b>			
Debito commerciali scaduti	37.210	-6.272	30.938
Debiti tributari scaduti	318.660	-4.774	313.886
<b>Indebitamento finanziario netto adjusted</b>	<b>3.628.346</b>	<b>-2.012.384</b>	<b>1.615.962</b>

L'**Indebitamento Finanziario Netto Adjusted**, rettificato dalle componenti relative ai debiti commerciali scaduti e ai debiti tributari scaduti alla data di chiusura del periodo di riferimento, è pari a Euro 1,6 milioni rispetto a Euro 3,6 milioni al 31 dicembre 2022.

Descrizione	30.06.2022	% sui ricavi	30.06.2023	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	532.675		752.000	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.229	0,42	820	0,11
Costi per servizi e godimento beni di terzi	487.361	91,49	901.738	119,91
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>43.085</b>	<b>8,09</b>	<b>-150.558</b>	<b>-20,02</b>
Ricavi della gestione accessoria	96.651	18,14	3.718	0,49
Costo del lavoro	50.897	9,55	34.991	4,65
Altri costi operativi	13.974	2,62	29.120	3,87
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>74.865</b>	<b>14,05</b>	<b>-210.951</b>	<b>-28,05</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.932	0,55	68.542	9,11
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>71.933</b>	<b>13,50</b>	<b>-279.493</b>	<b>-37,17</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-65.760	-12,35	-132.291	-17,59
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>6.173</b>	<b>1,16</b>	<b>-411.784</b>	<b>-54,76</b>
Imposte sul reddito	2.156	0,40	-90.821	-12,08
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>4.017</b>	<b>0,75</b>	<b>-320.963</b>	<b>-42,68</b>

I ricavi della gestione caratteristica sono pari a Euro 752 migliaia rispetto a Euro 533 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente. La quasi totalità dei ricavi della Società è generata dai servizi di consulenza e supporto prestati a favore delle Società Partecipate.

A livello di costi, la principale voce è rappresentata dai costi per servizi pari a Euro 862.620 al 30 giugno 2023 (Euro 459.423 mila al 30 giugno 2022). Le principali componenti di tale voce di costo fanno riferimento alle consulenze tecniche, commerciali legali ed amministrative per un valore complessivo pari ad Euro 293.550 al 30 giugno 2023. Altra voce rilevante è rappresentata dai compensi ad Amministratori e Sindaci della Società il cui importo complessivo tiene conto, per Euro 150.000, dei compensi a titolo di bonus riconosciuti all'organo amministrativo a seguito della positiva conclusione del processo di quotazione. L'incremento del periodo dei costi per servizi è inoltre legato alle attività propedeutiche e di finalizzazione del processo di quotazione ed al conseguente adeguamento della struttura societaria anche in ottica di gestione dell'accelerazione che i processi di sviluppo subiranno nella fase post quotazione.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è negativo e pari a Euro 211 migliaia rispetto a Euro 75 migliaia (positivo) al 30 giugno 2022 come effetto di una riduzione della redditività operativa, oltre ad un incremento dei costi per servizi indotto del processo di quotazione, che ha interessato il primo semestre del 2023, e dalla necessità di adeguare le strutture organizzative della Società per consentire la gestione del processo di accelerazione innescato a valle della quotazione.

Il Risultato Netto è negativo per Euro 321 migliaia rispetto ad un utile netto per Euro 4 migliaia del primo semestre dell'esercizio precedente.

\*\*\*

## PRINCIPALI EVENTI VERIFICATISI NEL CORSO DEL PRIMO SEMESTRE

In data **21 marzo 2023** si è concluso con successo il collocamento di 2.052.500 azioni ad un prezzo fissato in Euro 2,00 per azione per un controvalore complessivo di Euro 4.105.000 e le azioni e i warrant di Cube Labs hanno iniziato le negoziazioni sul mercato Euronext Growth Milan – segmento Professionale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e dedicato alle PMI ad alto potenziale di crescita. I proventi netti derivanti dal collocamento privato, al netto delle spese e delle commissioni di collocamento, sono stati pari a circa Euro 3,0 milioni.

Il **3 aprile 2023** Cube Labs S.p.A. e l'Istituto Biochimico Italiano G. Lorenzini Spa ("IBI"), azienda biofarmaceutica internazionale che produce medicinali iniettabili in ambiente sterile, hanno annunciato la sottoscrizione di un accordo quadro per lo sviluppo e la commercializzazione di tecnologie healthcare. In particolare, IBI, già entrata nel capitale di Cube Labs in occasione del processo di quotazione, opererà come partner strategico industriale per le società controllate da Cube Labs che saranno individuate volta per volta dalle parti, sulla base di successive e approfondite analisi di fattibilità tecnica e specifici accordi commerciali da concordare nel corso dei prossimi 24 mesi.

In data **8 maggio 2023** Cube Labs S.p.A. ha comunicato di aver concluso con successo un'operazione di finanziamento pari a Euro 470.000 a favore della controllata Adamas Biotech S.r.l. Quest'ultima è una start-up innovativa che crea prodotti naturali per cosmetici, integrazione alimentare e assistenza sanitaria. Cube Labs contribuirà con Euro 100.000, INBB con Euro 20.000 e Banco BPM fornirà Euro

350.000 a un tasso di Euribor +3%. Mediocredito Centrale garantirà l'80% del finanziamento, con 12 mesi di preammortamento.

In data **31 maggio 2023**, Cube Labs S.p.A. ha annunciato un accordo di servizi tra Biodiapers S.r.l. (società controllata da Cube Labs) e Sicam S.r.l., un operatore industriale nel settore del tessuto non tessuto e tecnologia dell'assorbente. Biodiapers è una start-up innovativa che sviluppa tecnologie di assorbimento cleantech utilizzando microparticelle di argilla naturale. L'accordo prevede lo sviluppo di un prototipo di prodotto a base di argilla per diverse applicazioni. L'accordo firmato ha una durata di sette mesi con scadenza al 31 dicembre 2023 e un importo pari a Euro 22.000 oltre IVA. Potrebbe essere seguito da un accordo commerciale per l'industrializzazione del prototipo. Un budget di Euro 70.000 oltre IVA è già stato definito per il testing del prototipo.

In data **16 giugno 2023**, Cube Labs S.p.A. ha comunicato che l'Ufficio Marchi e Brevetti degli Stati Uniti ha accettato la domanda di brevetto presentata da Cartilago S.r.l., una società di medicina rigenerativa fondata e controllata da Cube Labs. Il brevetto è stato rilasciato il 27 giugno 2023 con il numero U.S. 11.685.760 che fornirà a Cartilago una protezione ampia per le molecole con attività di condroprotezione e rigenerazione dermica. Queste molecole sono sviluppate per affrontare l'osteoartrite e patologie correlate, consolidando significativamente il portafoglio brevetti dell'azienda.

### **PRINCIPALI EVENTI SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO 2023**

In data **24 luglio 2023**, il Consiglio di Amministrazione di Cube Labs S.p.A. ha deliberato il Collocamento di massime 250.000 nuove azioni ordinarie, al prezzo di Euro 2,00 per azione. Queste azioni provengono dall'aumento di capitale deliberato in data 23 gennaio 2023. Il collocamento è stato rivolto ad investitori qualificati italiani e/o esteri, esclusi Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America. In caso di sottoscrizione integrale, il numero totale di azioni salirà a 17.302.500, ampliando la base azionaria della società. Il collocamento è stato attivato dal 24 luglio al 28 luglio 2023.

In data **27 luglio 2023**, Cube Labs S.p.A. ha annunciato il completamento anticipato del collocamento di massime 250.000 nuove azioni ordinarie. Tutte le azioni di nuova emissione sono state sottoscritte ad un prezzo di Euro 2,00 ciascuna per un controvalore complessivo pari a Euro 500.000,00 da parte di un primario investitori istituzionale europeo. Con questa operazione, il capitale sociale di Cube Labs è di Euro 576.750,00 e il flottante della Società è 13,31%.

In data **3 agosto 2023**, Cube Labs S.p.A. ha comunicato la nuova composizione del capitale sociale dopo il collocamento di 250.000 nuove azioni ordinarie. L'azionariato attuale di Cube Labs è detenuto principalmente da Filippo Surace (73,59%) e Pietro Ragni (4,68%). Le azioni proprie detenute dalla Società rappresentano lo 0,33% e il mercato detiene il restante 13,31%. La variazione del capitale sociale è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Roma.

In data **8 settembre 2023**, Cube Labs S.p.A. ha annunciato l'apertura del primo periodo di sottoscrizione dei "Warrant Cube Labs 2023-2025" dal 9 ottobre 2023 al 20 ottobre 2023. I titolari dei Warrant potranno esercitarli durante questo periodo per sottoscrivere nuove azioni Cube Labs al prezzo di Euro 2,00 per azione. Le richieste di sottoscrizione devono essere fatte presso l'intermediario

aderente a Monte Titoli S.p.A. La liquidazione delle azioni avverrà dopo il termine del periodo di esercizio.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Cube-Labs opera come *Venture Builder* italiano nel panorama Life Science. specializzato nello sviluppo di progetti nel settore healthcare technologies. La Società costruisce in modalità seriale società di scienza, qualificate come start up innovative, da portare in Portafoglio (*Company Builder*). Un modello incentrato sulla scalabilità veloce di un numero selezionato di progetti, che permette la creazione da zero di un portafoglio di qualità e a rischio diversificato. Il *business model* si concentra su progetti accademici di R&D con un elevato potenziale di crescita, selezionati grazie a un network di partner internazionali e alla partnership esclusiva con l'Istituto Nazionale Biostrutture e Biosistemi (INBB).

Come *Venture Builder*, Cube Labs assiste i progetti selezionati fin dai primi passi, dal punto di vista:

- finanziario, assicurando accesso immediato e continuativo a fonti di finanziamento;
- strategico, fornendo supporto manageriale;
- operativo, prendendo parte attivamente alla gestione della partecipata e fornendo servizi di vario genere.

Cube Labs ha approvato in data 21 febbraio 2023 il piano industriale 2023 - 2025 ("**Piano Industriale**" o "**Piano**") e in linea con gli obbiettivi prefissati sta avviando le attività propedeutiche e necessarie alla raccolta di ulteriori capitali, in aggiunta a quelli raccolti in sede di quotazione, tramite i quali potenziare il processo di implementazione del proprio modello di generazione del valore, liberando in tal modo il potenziale ancora inespresso di cui è portatrice e conseguentemente esplodere compiutamente la propria capacità di generare valore. Ad oggi gli Amministratori, considerato lo scenario base del Piano Industriale, aggiornato con i dati consuntivi al 30.06.23, stimano che il fabbisogno finanziario complessivo netto assorbito dalla Società nel periodo di 12 mesi (luglio 2023 - giugno 2024) , sarà pari a complessivi Euro 4,5 milioni.

Pur in presenza di incertezze che possano far sorgere dubbi sulla capacità dell'Emittente di continuare la propria operatività sulla base del presupposto della continuità aziendale, gli Amministratori prevedono di poter far fronte a tale fabbisogno attraverso una serie di azioni intraprese o da intraprendere ritenute adeguate a mitigare gli impatti di tali incertezze; in particolare tale fabbisogno è ad oggi compensato per complessivi Euro 2,9 milioni da disponibilità liquide presenti al 30 giugno 2023 (Euro 2,4 milioni) e dall'ulteriore aumento di capitale realizzato nel mese di luglio 2023 (pari a Euro 500 mila), mentre ulteriori Euro 1,5 milioni sono in fase di reperimento da parte della Società attraverso la richiesta di attivazione di una nuova linea di credito per Euro 500 mila e da nuove attività di raccolta di capitale che gli Amministratori ritengono di perfezionare entro la fine del 2023, anche tramite la conversione di parte dei warrant emessi dalla Società in fase di quotazione.

Qualora le future iniziative sopra non si verificassero e/o i fabbisogni finanziari dovessero risultare superiori rispetto a quelli ipotizzati nello scenario base del Piano Industriale la Società potrebbe dover

rivedere i propri progetti di investimento e di sviluppo e/o dover ricorrere a nuove forme di finanziamento attraverso l'effettuazione di ulteriori aumenti di capitale o l'ottenimento di nuovi finanziamenti al fine di proseguire la propria attività. Si veda a tale riguardo informativa dettagliata nella Relazione Semestrale al 30 giugno 2023.

In base alle informazioni attualmente disponibili si può ragionevolmente prevedere il seguente programma di crescita.

Nel breve termine Cube Labs intende crescere attraverso:

- la valorizzazione commerciale delle partecipate, tramite incremento dell'attività di R&D su alcune selezionate iniziative sulle quali il management intende concentrare sforzi industriali e finanziari;
- l'incremento dell'attività di consulenza strategica, operativa e finanziaria su alcune selezionate società.

Nel medio/lungo termine Cube Labs intende crescere attraverso:

- l'attività di R&D sulle ulteriori iniziative già in portafoglio;
- l'ampliamento del numero di partecipazioni, facendo leva sulla partnership esclusiva con l'INBB;
- la valorizzazione finanziaria delle partecipate, attraverso operazioni di finanza straordinaria che le coinvolgono (es. *outlicensing* di singoli asset, operazioni di M&A, IPO).

La ulteriore maturazione delle linee di ricerca dovrebbe determinare una progressiva crescita del valore di Cube Labs che, ripercorrendo modelli già affermati su mercati avanzati, attraverso la crescita di valore del proprio portfolio. Importanti milestone di R&S, *outlicensing* dei singoli asset, IPO's di portfolio, M&A *transactions*, costituiranno le principali strategie di valorizzazione finanziaria e commerciale perseguite da Cube Labs.

\*\*\*

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito [www.cube-labs.com](http://www.cube-labs.com) nei termini previsti dalla normativa vigente.

\*\*\*

## DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alla Relazione Semestrale al 30 giugno 2023, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (Via Giulio Caccini 1 - Roma) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società [www.cube-labs.com](http://www.cube-labs.com), sezione "Investor Relations/Financial Reports" nei termini di Legge, nonché sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione "Azioni/Documenti".

Si allegano al presente comunicato gli schemi di Conto Economico, e Situazione Patrimoniale-Finanziaria della Relazione Semestrale al 30 giugno 2023 di Cube Labs S.p.A..

\*\*\*

**Cube Labs**

Cube Labs è il venture builder italiano nel settore delle tecnologie sanitarie, creato per colmare il divario tra l'eccellente scienza accademica e il mercato commerciale del Life Science. Cube Labs crea nuove aziende a partire da promettenti attività di R&S e promuove l'innovazione per trasformare la scienza pionieristica in soluzioni sanitarie. Attraverso il suo network internazionale, Cube Labs collabora con le comunità interessate all'innovazione per trasformare gli outcome per i pazienti e accelerare la transizione mondiale verso una salute ottimale.

Per ulteriori informazioni consultare il sito: [www.cube-labs.com](http://www.cube-labs.com)

**Cube Labs****Global Media Contact**

Isil Guney

Tel: +90 5325027243

E-mail: [i.guney@cube-labs.com](mailto:i.guney@cube-labs.com)

**MIT SIM**

**Euronext Growth Advisor**

E-mail: [francesca.martino@mitsim.it](mailto:francesca.martino@mitsim.it)

Tel.: +39 02 30561270

**Investor Relations**

Vincenza Colucci

E-mail: [vincenza.colucci@cdr-communication.it](mailto:vincenza.colucci@cdr-communication.it)

Marika Martinciglio

E-mail: [marika.martinciglio@cdr-communication.it](mailto:marika.martinciglio@cdr-communication.it)

**Ufficio Stampa Italia di Cube Labs**

Matteo Steinbach

Cell. +393461063989

E-mail: [matteo.steinbach@secnewgate.it](mailto:matteo.steinbach@secnewgate.it)

Federico Ziglioli

Cell. +393331225959

E-mail: [federico.ziglioli@secnewgate.it](mailto:federico.ziglioli@secnewgate.it)

## Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario di Cube Labs S.p.A. al 30 giugno 2023

	30-06-2023	30-06-2022
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	752.000	532.675
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	90.000
altri	3.718	6.651
Totale altri ricavi e proventi	3.718	96.651
Totale valore della produzione	755.718	629.326
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	820	2.229
7) per servizi	862.620	459.423
8) per godimento di beni di terzi	39.118	27.938
9) per il personale		
a) salari e stipendi	27.460	39.603
b) oneri sociali	6.138	8.429
c) trattamento di fine rapporto	1.393	2.865
Totale costi per il personale	34.991	50.897
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	68.146	2.510
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	396	422
Totale ammortamenti e svalutazioni	68.542	2.932
14) oneri diversi di gestione	29.120	13.974
Totale costi della produzione	1.035.211	557.393
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	(279.493)	71.933
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	9.495	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	9.495	0
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	0	10
Totale proventi diversi dai precedenti	0	10
Totale altri proventi finanziari	9.495	10

17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	141.306	65.043
Totale interessi e altri oneri finanziari	141.306	65.043
17-bis) utili e perdite su cambi	(480)	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(132.291)	(65.033)
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
19) svalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	0	727
Totale svalutazioni	0	727
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	(727)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	(411.784)	6.173
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	0	5.328
imposte relative a esercizi precedenti	0	(12.514)
imposte differite e anticipate	(90.821)	9.342
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(90.821)	2.156
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	(320.963)	4.017

	30-06-2023	31-12-2022
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.129.970	0
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	6.008	7.846
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.437	2.565
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	333.206
7) altre	10.327	0
Totale immobilizzazioni immateriali	1.148.742	343.617
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	419	475
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	1.923	1.488
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	2.342	1.963

III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	52.164.598	52.158.951
b) imprese collegate	119.071	119.071
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	52.283.669	52.278.022
3) altri titoli	36.500	33.500
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	52.320.169	52.311.522
Totale immobilizzazioni (B)	53.471.253	52.657.102
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	27.160	27.430
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	27.160	27.430
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	67.784	9.237
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.962.383	3.116.450
Totale crediti verso imprese controllate	4.030.167	3.125.687
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	240.900	240.000
Totale crediti verso imprese collegate	240.900	240.000
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	195.695	123.575
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	195.695	123.575

5-ter) imposte anticipate	146.860	56.039
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.849	57.181
esigibili oltre l'esercizio successivo	67.665	17.665
Totale crediti verso altri	100.514	74.846
Totale crediti	4.741.296	3.647.577
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) strumenti finanziari derivati attivi	47.331	53.207
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	47.331	53.207
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.406.091	921.996
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	1.088	1.522
Totale disponibilità liquide	2.407.179	923.518
Totale attivo circolante (C)	7.195.806	4.624.302
<b>D) Ratei e risconti</b>	120.733	69.153
<b>Totale attivo</b>	60.787.792	57.350.557
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	568.417	500.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.286.583	250.000
III - Riserve di rivalutazione	51.190.037	51.190.037
IV - Riserva legale	42.000	42.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	319
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	1	2

Totale altre riserve	1	321
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	47.331	53.207
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	424.436	497.330
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(320.963)	(73.213)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	56.237.842	52.459.682
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	8.169	11.986
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.600	5.600
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	5.600	5.600
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	622.447	896.490
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.988.020	3.231.654
Totale debiti verso banche	3.610.467	4.128.144
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	62.250	62.250
Totale debiti verso altri finanziatori	62.250	62.250
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	0	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	435.640	256.235
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	435.640	256.235
8) debiti rappresentati da titoli di credito		

esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.425	18.678
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	22.425	18.678
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.875	1.875
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	1.875	1.875
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	0	0
<b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	339.423	330.963
esigibili oltre l'esercizio successivo	41.530	34.873
Totale debiti tributari	380.953	365.836
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.159	668
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	7.159	668
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.412	39.603
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	15.412	39.603
Totale debiti	4.541.781	4.878.889
<b>Totale passivo</b>	<b>60.787.792</b>	<b>57.350.557</b>

	30-06-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		

Utile (perdita) dell'esercizio	(320.963)	(73.213)
Imposte sul reddito	(90.821)	(17.751)
Interessi passivi/(attivi)	131.811	138.568
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(279.973)	47.604
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	68.542	5.911
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(5.877)	55.501
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	1.393	3.643
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	64.058	65.055
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(215.915)	112.659
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	270	16.251
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	179.405	129.709
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(51.580)	(23.052)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(988.006)	(1.163.938)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(859.911)	(1.041.030)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.075.826)	(928.371)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(131.811)	(138.568)
(Imposte sul reddito pagate)	(13.998)	(49.604)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	(2.292)
Altri incassi/(pagamenti)	(5.210)	(2.221)
Totale altre rettifiche	(151.019)	(192.685)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.226.845)	(1.121.056)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(775)	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(873.271)	(333.207)

Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(8.647)	(203.547)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	5.876	(53.207)
Disinvestimenti	0	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 di investimento (B)	(876.817)	(589.961)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(274.043)	349.898
Accensione finanziamenti	(243.634)	1.613.475
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	4.105.000	210.000
(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)	3.587.323	2.173.373
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.483.661	462.356
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	921.996	460.798
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.522	364
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	923.518	461.162
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.406.091	921.996
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.088	1.522
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.407.179	923.518
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Fine Comunicato n.20282-20

Numero di Pagine: 19