

Informazione Regolamentata n. 20282-10-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 27 Maggio 2024 23:50:43	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : CUBE LABS

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 191364

Utenza - Referente : CUBELABSNSS02 - Massimo Fiocchi

Tipologia : 1.1; REGEM

Data/Ora Ricezione : 27 Maggio 2024 23:50:43

Data/Ora Inizio Diffusione : 27 Maggio 2024 23:50:43

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI  
CUBE LABS APPROVA IL PROGETTO DI  
BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CUBE LABS APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023

Cube Labs chiude il secondo bilancio da società quotata:

- Valore del portafoglio partecipazioni in aumento da Euro 52,3 milioni (FY2022) a Euro 53,1 milioni;
- Ricavi derivanti da servizi erogati alle società partecipate in aumento da Euro 1 milione (FY2022) a Euro 1,6 milioni;
- EBITDA negativo pari Euro 423 migliaia (positivo per Euro 54 migliaia nel FY2022);
- Risultato netto negativo per Euro 695 migliaia (negativo per Euro 73 migliaia nel FY2022);
- Indebitamento Finanziario Netto (debito netto) in diminuzione da Euro 3,3 milioni (FY2022) a Euro 1,6 milioni (debito netto), ed in incremento di Euro 0,3 milioni rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 1,3 milioni). L'Indebitamento Finanziario Netto Adjusted in diminuzione da Euro 3,6 milioni (FY2022) a Euro 1,8 milioni (Euro 1,6 milioni al 30 giugno 2023).

### APPROVATO IL PROGRAMMA DI ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

### CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEI SOCI

### CHIUSURA DELLA FINESTRA ADDIZIONALE DI CONVERSIONE DEI "WARRANT CUBE LABS 2023-2025" 20 MAGGIO 2024 - 24 MAGGIO 2024

Roma, 27 maggio 2024 - 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 il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2023.

L'esercizio 2023 chiude con ricavi a Euro 1,6 milioni di euro e una perdita di Euro 694,4 migliaia; il valore del portafoglio partecipazioni si attesta a Euro 53,1 milioni di euro. Questi risultati riflettono l'attività principale di Cube Labs che, in qualità di Venture Builder, si dedica alla creazione di nuove iniziative nel settore delle tecnologie *healthcare*. Cube Labs costruisce e sostiene aziende come co-fondatore istituzionale, sviluppando processi ripetibili e fornendo i fondi e le risorse necessarie per guidarle verso la crescita e il consolidamento sul mercato, fino alla valorizzazione delle partecipate attraverso operazioni di mercato di exit. Attualmente, le società partecipate da Cube Labs non hanno ancora iniziato a generare ricavi, a causa dello stadio di sviluppo delle loro tecnologie. Tuttavia, l'obiettivo della Società è quello di sviluppare il potenziale di crescita di queste aziende, il quale si ritiene



Il portafoglio partecipazioni al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 53.064.217, di cui Euro 52.944.046 relativo a 15 società controllate soggette a direzione e coordinamento da parte di Cube Labs. L'incremento di valore, pari ad euro 786.195, deriva principalmente da apporti in conto futuro aumento di capitale effettuati dalla Società a beneficio delle società controllate nel corso del 2023 al fine di sostenerne i processi di sviluppo in corso

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione. Tale valore è stato successivamente rivalutato nel bilancio chiuso al 31.12.2020 allineandolo al valore di mercato ai sensi dell'art. 110 del D.L. n. 104/2020. Al fine di individuare il citato valore di mercato, la Società ha affidato a Pirola Pennuto Zei e Associati, esperto indipendente e dotato delle necessarie competenze tecniche, l'incarico di predisporre un'apposita perizia giurata di stima. La perizia è stata redatta utilizzando il criterio del discounted cash flow ("DCF"), inquanto ritenuto, nel caso di specie, il più idoneo, tra i vari metodi valutavi utilizzabili, ad individuare l'effettivo valore delle partecipazioni oggetto di rivalutazione. Così individuato il valore massimo della rivalutazione pari ad € 103.205,00, la Società, nel bilancio chiuso al 31.12.2020, pur ritenendo sulla base degli elementi informativi all'epoca disponibili che tale grandezza rappresentasse l'effettivo valore degli asset in esame prudentemente apprezzato, ha ritenuto opportuno adottare una condotta ulteriormente prudente e cautelativa procedendo alla rivalutazione delle citate partecipazioni in misura pari al 50% del valore economico individuato tramite le citate perizie di stima. Tali maggiori valori sono stati successivamente confermati dalla perizia giurata di stima redatta dallo studio Pirola Pennuto Zei e Associati, ai sensi dell'art. 2465 c.c., in occasione di un'operazione di aumento di capitale sociale effettuata nel mese di dicembre 2021 integralmente sottoscritto e liberato tramite conferimento di quote di minoranza detenute dal conferente nelle sopra descritte società controllate. Si ricorda inoltre che gli Amministratori, al fine di avere conferma da parte di un soggetto indipendente dei risultati raggiunti grazie alla significativa attività di valorizzazione svolta, hanno commissionato una prima relazione di stima nei mesi di aprile e ottobre 2022, ed una seconda nel mese di maggio 2024 alla società Venture Valuation AG - società Svizzera specializzata nel settore life science presente con propri uffici in US, Canada, Germania, Irlanda e Singapore - finalizzate a quantificare il valore attribuibile alle principali tecnologie detenute dalle società controllate da Cube Labs (si veda comunicato stampa del 13 maggio 2024). Quest'ultima ha redatto la valutazione che, sulla base di un discount rate compreso tra il 21% e il 25%, è risultata in un intervallo di valutazione degli asset compreso tra € 48,8 milioni e € 86,9 milioni, con un valore medio di €65,3 milioni (23%); considerando le partecipazioni di Cube Labs dirette ed indirette (attraverso il Trust istituito in data 8 marzo 2023, quale strumento volto a gestire in modo oculato e professionale le quote di partecipazione originariamente detenute da Filippo Surace, socio di controllo della Società, nelle società controllate da Cube Labs, affinché esse e le loro eventuali rendite siano amministrare e gestite nell'interesse di Cube Labs, unico ed esclusivo beneficiario del Trust) nelle singole società controllate detentrici di tali assets, il range di valore corrispondente risulta compreso tra Euro 32,16 milioni ed € 57,33 milioni con un valore medio di € 43,05 milioni. Il discount rate utilizzato è in aumento di 3 punti percentuali rispetto al discount rate utilizzato nella valutazione precedente (aprile e ottobre 2022) per effetto dell'innalzamento dei tassi d'interesse. Utilizzando il medesimo discount rate applicato nella ultima valutazione di ottobre 2022, compreso tra il 18% e il 22%, con tasso medio al 20%, Venture Valuation individua un valore complessivo degli assets - inteso come valore totale dell'asset e non della quota di pertinenza di Cube Labs - compreso tra €70,3 milioni e €124,5 milioni, con un valore medio di €93,5 milioni, in crescita del 10% rispetto alla valutazione media di € 84,3 milioni di due anni fa. Ciò conferma, al di là di fattori esogeni, quali l'andamento dei tassi d'interesse, la

validità delle politiche d'investimento di Cube Labs e i progressi compiuti a livello di singola partecipata nel corso del periodo di riferimento.

La attuale politica di investimento di Cube Labs prevede di investire/co-investire principalmente in pre-seed e seed round mantenendo quote di controllo delle società partecipate. In questo modo il Venture Builder si assicura una gestione strategica della società partecipata sino all'A round di raccolta, dove comunque permane la funzione di socio di riferimento. Il tutto è reso possibile dalla costruzione strategica dell'equity di ogni singola società partecipata, tramite un modello comprovato e replicabile, in cui i 3 principali costituenti di ogni spin-off (Gruppo di ricerca, INBB, Cube Labs) apportano la propria componente di valore (scientifica-accademica-business).

Il **Capitale Circolante Netto**, determinato come la differenza tra la voci di attivo e passivo corrente, è pari a Euro 4,9 milioni (Euro 3,4 milioni al 31 dicembre 2022).

Descrizione	31.12.2023	31.12.2022
Crediti commerciali	4.588.065	3.393.116
Debiti commerciali	(364.006)	(276.786)
<b>Capitale Circolante commerciale</b>	<b>4.224.059</b>	<b>3.116.330</b>
Crediti tributari	1.072.324	179.613
Altre attività correnti	189.416	143.999
Debiti tributari non scaduti	(175.693)	(47.182)
Altre passività correnti	(426.779)	(40.272)
<b>CCN</b>	<b>4.883.326</b>	<b>3.352.488</b>

L'incremento dei crediti, composto per la parte relativa alle società controllate e collegate da fatture da emettere, riflette la quota di competenza dell'anno dei ricavi per servizi resi dalla Cube Labs alle proprie partecipate coerentemente con il business model dell'Emittente che prevede il sostegno anche finanziario delle Società Partecipate. Pertanto, gli incassi sono previsti al momento in cui le singole Società Partecipate abbiano raggiunto e consolidato uno stadio di sviluppo tale da consentirgli di farvi fronte senza pregiudicare il percorso di crescita intrapreso. Per quanto riguarda la voce "crediti tributari" passano da Euro 0,2 milioni ad Euro 1,1 milioni a seguito della maturazione del credito derivante dal processo di quotazione e del credito IVA. La voce "altre passività correnti" si riferisce essenzialmente al risconto passivo della quota del credito d'imposta di competenza di futuri esercizi per Euro 0,4 milioni.

L'indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 1,6 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 2023 ed ai capitali di rischio raccolti in quella sede con una raccolta netta di Euro 4,1 milioni e nei mesi successivi per ulteriori Euro 1,6 milioni attraverso due successivi aumenti di capitale e la conversione dei warrant durante il primo Periodo di Esercizio. Al contempo si registra un miglioramento della posizione 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.

L'**Indebitamento Finanziario Netto Adj**, rettificato dalle componenti di aggiustamento relative ai debiti commerciali scaduti e ai debiti tributari scaduti alla data di chiusura dell'esercizio, è pari a Euro 1,8 milioni rispetto a Euro 3,6 al 31 dicembre 2022.

Descrizione	31 dicembre 2022	Variazione	Rettifica es. corrente	31 dicembre 2023
A) Disponibilità liquide	923.518	981.379		1.904.897
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>981.379</b>		<b>1.904.897</b>
E) Debito finanziario corrente	902.090	556.105		1.458.195
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>556.105</b>		<b>1.458.195</b>
<b>H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>-21.428</b>	<b>-425.274</b>		<b>-446.702</b>
I) Debito finanziario non corrente	3.293.904	-1.277.988		2.015.916
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>-1.277.988</b>		<b>2.015.916</b>
<b>M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)</b>	<b>3.272.476</b>	<b>-1.703.262</b>		<b>1.569.214</b>
<b>Componenti di aggiustamento</b>				
Debito commerciali scaduti	37.210	-33.357		
Debiti tributari scaduti	318.660	-59.051		259.609
<b>Indebitamento finanziario netto adjusted</b>	<b>3.628.346</b>	<b>-1.765.670</b>		<b>1.828.823</b>

Descrizione	31 dicembre 2022	% sui ricavi	31 dicembre 2023	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	1.000.675		1.557.680	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.039	0,30	2.491	0,16
Costi per servizi e godimento beni di terzi	967.695	96,70	1.853.233	118,97
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>29.941</b>	<b>2,99</b>	<b>-298.044</b>	<b>-19,13</b>
Ricavi della gestione accessoria	142.264	14,22	79.198	5,08
Costo del lavoro	90.204	9,01	142.119	9,12
Altri costi operativi	28.374	2,84	62.277	4,00
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>53.627</b>	<b>5,36</b>	<b>-423.242</b>	<b>-27,17</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	5.911	0,59	225.412	14,47
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>47.716</b>	<b>4,77</b>	<b>-648.654</b>	<b>-41,64</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-138.680	-13,86	-267.478	-17,17
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>-90.964</b>	<b>-9,09</b>	<b>-916.132</b>	<b>-58,81</b>
Imposte sul reddito	-17.751	-1,77	-221.517	-14,22
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-73.213</b>	<b>-7,32</b>	<b>-694.615</b>	<b>-44,59</b>

I ricavi della gestione caratteristica sono pari a Euro 1,6 milioni rispetto a Euro 1,0 milioni del 2022. La quasi totalità dei ricavi della Società è generata dai servizi di consulenza e supporto prestati a favore delle Società Partecipate. Al 31 dicembre 2023 le Società Partecipate non hanno ancora raggiunto stadi di sviluppo tali che ne consentano una valorizzazione e/o la generazione autonoma di ricavi da parte delle stesse. La voce "Altri ricavi e proventi" è composta per euro 73.978 dalla quota di competenza dell'esercizio del contributo riconosciuto dal MIMIT a fronte delle spese sostenute dalla Società per il processo di quotazione sul mercato EGM.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è negativo e pari a Euro 423 migliaia rispetto a Euro 54 migliaia dell'esercizio 2022 e risente di maggiori costi per servizi passati da Euro 0,9 milioni del 2022 ad Euro 1,7milioni del 2023, legati sostanzialmente alle attività propedeutiche e di finalizzazione del processo di quotazione ed al conseguente adeguamento della struttura anche in ottica di gestione dell'accelerazione che i processi di sviluppo hanno subito nella fase post quotazione oltre che dei maggiori costi per consulenze legali, fiscali ed amministrative a supporto dell'attività di *venture builder*.

Dopo oneri finanziari netti per Euro 267 migliaia in aumento rispetto a Euro 139 migliaia dell'esercizio 2022 per via dell'aumento dell'Indebitamento Finanziario e dell'aumento dei tassi, il Risultato Netto è negativo per Euro 695 migliaia rispetto ad una perdita di Euro 73 migliaia dell'esercizio precedente.

\*\*\*

## PRINCIPALI EVENTI VERIFICATISI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

In data **21 marzo 2023** si è concluso con successo il collocamento di 2.052.500 azioni ad un prezzo fissato in € 2,00 per azione per un controvalore complessivo di € 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.

In data **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 € 470.000 a favore della controllata Adamas Biotech S.r.l., startup innovativa che utilizza ingredienti naturali e biologici per creare prodotti per tre mercati principali: cosmetici e anti-invecchiamento, integratori alimentari per sportivi e per la salute generale, e assistenza sanitaria per combattere il cancro, supportare il cuore e curare le ferite. 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 comunicato la sigla di un accordo di servizi tra Biodiapers Srl, società controllata da Cube Labs S.p.A., e Sicam Srl, operatore industriale storico e di riferimento sul mercato nazionale nello sviluppo del tessuto non tessuto e tecnologia dell'assorbente e presente, con molteplici impianti, in numerosi paesi in America, Europa, Medio Oriente e Asia.

In data **16 giugno 2023** Cube Labs S.p.A. ha comunicato che l'Ufficio Marchi e Brevetti degli Stati Uniti (USPTO) ha accolto la domanda di brevetto da parte di Cartilago.

In data **27 luglio 2023** Cube Labs S.p.A. ha reso noto di aver concluso il collocamento rivolto ad investitori qualificati di massime n. 250.000 azioni, prive di valore nominale, a godimento regolare, aventi i medesimi diritti delle azioni attualmente in circolazione, per un controvalore complessivo di Euro 500.000,00.

In data **11 settembre 2023** Cube Labs S.p.A. ha comunicato di aver firmato un accordo quadro non vincolante con Gujar Mal Modi Science Foundation ("Modi Foundation"), avente sede in New Delhi, allo scopo di esplorare potenziali aree di cooperazione istituzionale tra le parti che mirano a promuovere e sviluppare l'innovazione tecnologica in campo sanitario.

In data **22 settembre 2023** Cube Labs S.p.A. ha comunicato che al fine di un mero riassetto societario delle quote detenute, l'azionista Filippo Surace ha conferito n. 11.000.000 azioni ordinarie di Cube Labs, dallo stesso detenute, in favore di Keltinvest S.r.l., holding di recente costituzione di cui il dott. Surace detiene l'intero capitale sociale, nonché riveste la carica di Amministratore Unico.

In data **23 ottobre 2023** Cube Labs S.p.A. ha comunicato che sono stati esercitati n. 300.000 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 2,00 per azione n. 300.000 Azioni Cube Labs di nuova emissione prive dell'indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie Cube Labs negoziate sul mercato Euronext Growth Milan, segmento Professionale alla data di emissione delle Azioni di Compendio, per un controvalore complessivo pari a Euro 600.000,00.

In data **6 dicembre 2023** Cube Labs S.p.A. ha comunicato la costituzione di due nuove società che entrano a far parte del portafoglio di Cube Labs: Regenerabioma S.r.l. e Myrtoviva S.r.l., entrambe detenute al 65%. La costituzione delle due nuove società rappresenta un significativo passo avanti nella mission di Cube Labs di sostenere la ricerca scientifica italiana e trasformarla in soluzioni sanitarie per migliorare la salute e il benessere dei pazienti.

In data **22 dicembre 2023** Cube Labs S.p.A. ha reso noto di aver concluso il collocamento (rivolto ad investitori qualificati di massime n. 250.000 azioni, prive di valore nominale, a godimento regolare, aventi i medesimi diritti delle azioni attualmente in circolazione, per un controvalore complessivo di Euro 500.000,00.

## **PRINCIPALI EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

In data **5 aprile 2024** Cube Labs S.p.A. ha comunicato che il Consiglio di Amministrazione ha approvato la procedura sui criteri qualitativi e quantitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti



ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza degli amministratori ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, anche in applicazione di quanto disposto dall'art. 148, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF").

In data **8 maggio 2024** Cube Labs S.p.A. ha assegnato l'incarico di Corporate Broking a Websim by Intermonte che ha assunto le attività di analisi e copertura del titolo di Cube Labs, mirando a potenziare la visibilità e la comprensione del valore di Cube Labs sul mercato finanziario.

In data **13 maggio 2024** il Consiglio di Amministrazione di Cube Labs S.p.A. ha deliberato - coerentemente con i programmi di crescita della Società - di procedere ad un piano di raccolta complessiva di massimi Euro 10 milioni, da strutturare mediante (i) un primo aumento di capitale per massimi Euro 5 milioni da offrire in opzione agli azionisti e (ii) un secondo aumento di capitale delegato per la raccolta di ulteriori massimi Euro 5 milioni; e, dunque, di deliberare (i) una proposta di aumento di capitale scindibile e a pagamento per un importo massimo di Euro 5 milioni da offrire in opzione ai soci e (ii) una proposta di conferimento di delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, entro il 31 marzo 2026 per l'importo complessivo massimo di Euro 5 milioni. Il Consiglio di Amministrazione di Cube Labs S.p.A. ha altresì deliberato l'approvazione e la pubblicazione di un report predisposto dalla Società contenente i principali aggiornamenti sugli sviluppi del business e delle tecnologie detenute delle partecipate di Cube Labs oltre all'aggiornamento dei risultati della valutazione, commissionata dal Consiglio di Amministrazione alla società Venture Valuation AG, delle principali tecnologie in portfolio detenute dalle società partecipate da Cube Labs.

\*\*\*

### **Copertura della perdita di esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-septies si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la copertura della perdita di esercizio, pari ad Euro 694.615 come segue:

- Euro 424.436 mediante compensazione con riserva utili (perdite) portati a nuovo;
- Euro 270.179 portata a nuovo.

\*\*\*

### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Cube-Labs è nata per alimentare la scienza attraverso un modello di business alternativo e dirompente rispetto alla finanza tradizionale nel mercato Life Science posizionandosi quale società quotata tramite una strategia IPO che porta a posizionarla progressivamente su diversi mercati.

Oggi Cube-Labs opera come Venture Builder italiano nel panorama Life Science. Per descrivere e comprendere i programmi, la strategia di crescita e l'evoluzione prevedibile della gestione è opportuno soffermarsi sul modello del Venture Builder quale generatore di valore ed analizzare l'attuale fotografia

patrimoniale della società frutto della progressiva costruzione di valore conseguita dal momento della costituzione ad oggi.

In premessa è opportuno ricordare che Cube Labs ha conferito mandato a Venture Valuation AG per l'aggiornamento della valutazione commissionata nei mesi di aprile ed ottobre 2022, per tenere conto del progresso delle attività svolte dalle società partecipate su tali assets. Quest'ultima ha redatto la valutazione che, sulla base di un discount rate compreso tra il 21% e il 25%, è risultata in un intervallo di valutazione degli asset compreso tra € 48,8 milioni e € 86,9 milioni, con un valore medio di €65,3 milioni (23%); considerando le partecipazioni di Cube Labs dirette ed indirette (attraverso il Trust ) nelle singole società controllate detentrici di tali assets, il range di valore corrispondente risulta compreso tra Euro 32,16 milioni ed Euro 57,33 milioni con un valore medio di Euro 43,05 milioni. Il discount rate utilizzato è in aumento di 3 punti percentuali rispetto al discount rate utilizzato nella valutazione precedente (aprile e ottobre 2022) per effetto dell'innalzamento dei tassi d'interesse. Utilizzando il medesimo discount rate applicato nella ultima valutazione di ottobre 2022, compreso tra il 18% e il 22%, con tasso medio al 20%, Venture Valuation individua un valore complessivo degli assets - inteso come valore totale dell'asset e non della quota di pertinenza di Cube Labs - compreso tra €70,3 milioni e €124,5 milioni, con un valore medio di €93,5 milioni, in crescita del 10% rispetto alla valutazione media di € 84,3 milioni di due anni fa. Ciò conferma, al di là di fattori esogeni, quali l'andamento dei tassi d'interesse, la validità delle politiche d'investimento di Cube Labs e i progressi compiuti a livello di singola partecipata nel corso del periodo di riferimento. Tali aggiornamenti sono inclusi nell'Investment Report approvato il 14 maggio 2024 dal Consiglio di Amministrazione e reso disponibile sul sito internet della Società.

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

Nel breve termine Cube Labs intende crescere attraverso:

- a) 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;
- b) l'incremento dell'attività di consulenza strategica, operativa e finanziaria su alcune selezionate società.

Nel medio/lungo termine Cube Labs intende crescere attraverso:

- a) l'attività di R&D sulle ulteriori iniziative già in portafoglio;
- b) l'ampliamento del numero di partecipazioni, facendo leva sulla partnership esclusiva con l'INBB;
- c) 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 determinerà una progressiva crescita del valore di Cube Labs che, ripercorrendo modelli già affermati su mercati avanzati, vedrà crescere il 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.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale conformante a quanto previsto dagli applicabili principi contabili; tale presupposto comporta l'espressione di una stima che è relativa almeno, ma non limitata, a dodici mesi dopo la data di riferimento del bilancio. Le valutazioni sono espresse sull'esito futuro di eventi o circostanze che sono, per loro natura, incerti e si basano su informazioni disponibili nel momento in cui tali giudizi sono espressi. Qualora alcune delle iniziative descritte nella Nota Integrativa al bilancio (alla quale si rimanda) in termini di raccolta di capitale non si verificassero, le risorse finanziarie a disposizione della Società si potrebbero esaurire prima del decorso del citato periodo di 12 mesi; pertanto, la prospettiva della continuità aziendale potrebbe risultare pregiudicata, circostanza già emersa in sede di quotazione e in occasione dell'approvazione dei successivi documenti finanziari, in quanto tipica del modello di business adottato almeno fino a quando le Società Partecipate e/o le tecnologie dalle stesse detenute non avranno raggiunto un livello di maturazione sufficiente per poter procedere alla loro valorizzazione. Per le azioni individuate dal *management* a fronte della copertura del fabbisogno finanziario si rimanda alla Nota Integrativa. Vale inoltre la pena di evidenziare il fatto che Cube Labs, ad oggi, sta avviando le attività propedeutiche e necessarie alla raccolta di ulteriori capitali, come da ultima delibera del CDA del 13 maggio 2024, in aggiunta a quelli raccolti in sede di quotazione, tramite i quali potenziare fortemente 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 ricchezza.

\*\*\*

## **AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE AI SENSI DEGLI ARTT. 2357 E 2357-TER DEL C.C., DA SOTTOPORRE ALL'APPROVAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato di sottoporre all'Assemblea dei Soci l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del c.c.

L'autorizzazione per l'acquisto e disposizione (da intendersi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quale alienazione, permuta, conferimento e/o altro utilizzo) di azioni proprie della Società si rende opportuna al fine di consentire alla Società di:

- a) incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società o di società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal consiglio di amministrazione (nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, in qualunque forma strutturati);
- b) realizzare operazioni quali la vendita e/o la permuta e/o il conferimento e/o altri atti di disposizione di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o operazioni straordinarie e/o la conclusione di accordi con partner strategici;
- c) compiere operazioni successive di acquisto e vendita di azioni, nei limiti consentiti dalle prassi di mercato ammesse;
- d) operare sulle azioni proprie in un'ottica di investimento a medio-lungo termine, anche per costituire partecipazioni durature, ovvero comunque per cogliere opportunità di mercato, anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni, operando sia sul mercato, sia (per quel

- che riguarda l'alienazione, la disposizione o l'utilizzo) nei c.d. mercati over the counter o anche al di fuori del mercato o tramite procedure di *accelerated bookbuilding* o ai blocchi;
- e) utilizzare azioni proprie acquistate o già in portafoglio a fronte dell'esercizio di diritti, anche di conversione, derivanti da strumenti finanziari emessi dalla Società, dalle sue controllate o da terzi;
  - f) e, in ogni caso, per le finalità consentite dalle vigenti disposizioni normative, incluse quelle contemplate dal Regolamento (UE) 596/2014 (il Regolamento MAR) e dal relativo (UE) 2016/1052 (il Regolamento Delegato), nonché dalle prassi di mercato ammesse dalla Consob.

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più tranches e su base rotativa (c.d. *revolving*), di azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale espresso, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute nel portafoglio di Cube Labs, non sia complessivamente superiore a quello consentito dalla normativa applicabile e comunque per un controvalore massimo di Euro 2 milioni.

L'autorizzazione includerebbe la facoltà di disporre successivamente delle azioni in portafoglio, in tutto o in parte, e anche in più volte, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile, ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società non superino il limite stabilito dall'autorizzazione. Ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del codice civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione. A tal proposito, si segnala che nel progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 appena discusso risultano iscritte riserve disponibili e liberamente distribuibili sufficienti per l'assunzione della delibera. Inoltre, ai sensi dell'art. 25-bis Linee Guida del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, il valore nominale delle azioni acquistate ai sensi dell'articolo 2357, comma 3, del codice civile non può eccedere la quinta parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine, delle azioni possedute da società controllate.

Resta inteso che la consistenza delle riserve disponibili e degli utili distribuibili, nonché la verifica delle informazioni per la valutazione del rispetto del limite massimo di acquisto al quale si riferirà l'autorizzazione, sarà oggetto di analisi da parte del consiglio di amministrazione al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione. Possono, comunque, essere acquistate soltanto azioni interamente liberate.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie è richiesta per la durata massima prevista dalla normativa applicabile, attualmente fissata dall'articolo 2357, comma 2, del codice civile in 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare di approvazione della proposta. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa il consiglio di amministrazione potrà effettuare gli acquisti di azioni in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati, nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta invece senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e dell'opportunità di consentire al consiglio di amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni proprie detenute dalla Società.

Ferma restando l'applicazione della normativa applicabile, si intende proporre all'Assemblea che gli acquisti siano effettuati a un prezzo per azione – stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione – che non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione.

\*\*\*

## **CONVOCAZIONE DELL' ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA**

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione del 13 maggio 2024 ha deliberato – coerentemente con i programmi di crescita della Società – di procedere ad un piano di raccolta complessiva di massimi Euro 10 milioni, da strutturare mediante (i) un primo aumento di capitale per massimi Euro 5 milioni da offrire in opzione agli azionisti e (ii) un secondo aumento di capitale delegato per la raccolta di ulteriori massimi Euro 5 milioni.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ha quindi confermato di convocare l'assemblea straordinaria dei soci di Cube Labs per il giorno 12 giugno 2024 alle ore 12 (in prima convocazione) e per il 13 giugno 2024, alle ore 10 (in seconda convocazione), per discutere e deliberare sul seguente

### **ORDINE DEL GIORNO:**

1. Aumento del capitale sociale, in denaro e a pagamento, in via scindibile, fino a massimi Euro 5 milioni, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie - con godimento regolare e senza valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione - da offrire in opzione a tutti gli azionisti, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, cod. civ.; delibere inerenti e conseguenti.
2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., della facoltà di aumentare il capitale sociale - in una o più volte, in denaro e a pagamento - entro il 31 marzo 2026, per l'importo complessivo massimo di Euro 5 milioni, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni, anche con facoltà di escludere il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e/o 8, cod. civ. e con possibilità di emettere azioni senza diritto di voto ai sensi dell'art. 6.2 dello statuto. Conseguenti modifiche statutarie; delibere inerenti e conseguenti.
3. Proposta di modifica degli articoli 13 e 14 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di convocare per il giorno 26 giugno 2024 alle ore 12 (in prima convocazione) e per il 27 giugno 2024, stessa ora (in seconda convocazione), per discutere e deliberare sul seguente

### **ORDINE DEL GIORNO:**

1. Approvazione del bilancio di esercizio di Cube Labs S.p.A. al 31 dicembre 2023 corredato dalla relazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; delibere inerenti e conseguenti.

2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.
3. Programma di acquisto e disposizione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti.

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.

\*\*\*

## **CHIUSURA DELLA FINESTRA ADDIZIONALE DI CONVERSIONE DEI "WARRANT CUBE LABS 2023-2025" 20 MAGGIO 2024 - 24 MAGGIO 2024**

Cube Labs rende altresì noto, che nel corso del Periodo di Esercizio Addizionale di conversione dei "Warrant Cube Labs 2023 - 2025", codice ISIN n. IT0005532608 (i "Warrant"), dal 20 maggio al 24 maggio estremi inclusi (comunicati stampa del 15 e 24 maggio u.s.) nessun Warrant è stato esercitato e pertanto nessuna Azione di Compendio è stata sottoscritta. Tale risultato è da attribuirsi a giudizio del management della Società alla brevità del periodo addizionale, nonché alla prossima delibera relativa all'aumento di capitale.

Conseguentemente, il capitale sociale di Cube Labs rimane invariato e composto da n. 17.852.500 azioni ordinarie prive di valore nominale con un flottante pari al 15,98%.

Pertanto, alla data odierna, risultano in circolazione n. 1.752.500 Warrant, che potranno essere esercitati in ognuno dei successivi periodi di esercizio previsti dal regolamento dei Warrant.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei Warrant disponibile sul sito internet della società, all'indirizzo [www.cube-labs.com](http://www.cube-labs.com) (sezione Investor Relations/Corporate Governance/Warrant).

\*\*\*

## **DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE**

La documentazione relativa alle materie dell'ordine del giorno 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 Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario del bilancio Cube Labs S.p.A..

Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale da parte della Società di Revisione.

\*\*\*

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della società [www.cube-labs.com](http://www.cube-labs.com) sezione Investor Relations/Comunicati Stampa.

\*\*\*

### Cube Labs

Cube Labs è un 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 comunità interessate all'innovazione per trasformare gli outcome per i pazienti e accelerare la transizione mondiale verso una salute ottimale. Cube Labs S.p.A. è quotata su Euronext Growth Milan, segmento Professionale.

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)  
Giulio Garoia  
E-mail: [giulio.garoia@cdr-communication.it](mailto:giulio.garoia@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 31 dicembre 2023**

STATO PATRIMONIALE		
	31-12-2023	31-12-2022
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.129.230	0
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	4.611	7.846
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.307	2.565
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	333.206
7) altre	25.137	0
Totale immobilizzazioni immateriali	1.161.285	343.617
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	361	475
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	898	1.488
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	1.259	1.963
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	52.944.046	52.158.951
b) imprese collegate	120.171	119.071
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0



Totale partecipazioni	53.064.217	52.278.022
3) altri titoli	39.500	33.500
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	53.103.717	52.311.522
Totale immobilizzazioni (B)	54.266.261	52.657.102
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.160	27.430
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	3.160	27.430
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.392	9.237
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.331.513	3.116.450
Totale crediti verso imprese controllate	4.344.905	3.125.687
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	240.000	240.000
Totale crediti verso imprese collegate	240.000	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	794.768	123.575
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	794.768	123.575
5-ter) imposte anticipate	277.556	56.039
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	37.542	57.181
esigibili oltre l'esercizio successivo	117.665	17.665
Totale crediti verso altri	155.207	74.846
Totale crediti	5.815.596	3.647.577
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		

1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi	27.530	53.207
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	27.530	53.207
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	1.903.869	921.996
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	1.028	1.522
Totale disponibilità liquide	1.904.897	923.518
Totale attivo circolante (C)	7.748.023	4.624.302
<b>D) Ratei e risconti</b>	134.470	69.153
<b>Totale attivo</b>	<b>62.148.754</b>	<b>57.350.557</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	595.083	500.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.859.917	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	0	2

Totale altre riserve	0	321
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	27.530	53.207
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	424.436	497.330
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(694.615)	(73.213)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	57.444.388	52.459.682
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>3.906</b>	<b>11.986</b>
<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	1.452.595	896.490
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.953.666	3.231.654
Totale debiti verso banche	3.406.261	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	339.706	256.235
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	339.706	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	322.579	330.963
esigibili oltre l'esercizio successivo	112.717	34.873
Totale debiti tributari	435.296	365.836
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.686	668
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	8.686	668
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.339	39.603
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	25.339	39.603
Totale debiti	4.307.438	4.878.889
<b>E) Ratei e risconti</b>	393.022	0
<b>Totale passivo</b>	62.148.754	57.350.557

CONTO ECONOMICO		
	31-12-2023	31-12-2022
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.557.680	1.000.675
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	110.750
altri	79.198	31.514
Totale altri ricavi e proventi	79.198	142.264
Totale valore della produzione	1.636.878	1.142.939
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.491	3.039
7) per servizi	1.745.487	902.971
8) per godimento di beni di terzi	107.746	64.724
9) per il personale		
a) salari e stipendi	109.908	69.715
b) oneri sociali	26.364	15.515
c) trattamento di fine rapporto	5.847	4.974
Totale costi per il personale	142.119	90.204
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	224.708	5.061
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	704	850
Totale ammortamenti e svalutazioni	225.412	5.911
14) oneri diversi di gestione	62.277	28.374
Totale costi della produzione	2.285.532	1.095.223
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	(648.654)	47.716
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	23.874	2.074
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	23.874	2.074
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	207	15
Totale proventi diversi dai precedenti	207	15
Totale altri proventi finanziari	24.081	2.089
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	290.210	140.657
Totale interessi e altri oneri finanziari	290.210	140.657
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.349)	(112)

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(267.478)	(138.680)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>(916.132)</b>	<b>(90.964)</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	0	707
imposte relative a esercizi precedenti	0	(9.927)
imposte differite e anticipate	(221.517)	(8.531)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(221.517)	(17.751)
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(694.615)</b>	<b>(73.213)</b>

RENDICONTO FINANZIARIO METODO INDIRETTO		
	31-12-2023	31-12-2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(694.615)	(73.213)
Imposte sul reddito	(221.517)	(17.751)
Interessi passivi/(attivi)	266.129	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	(650.003)	47.604
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	225.412	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	(25.679)	55.501
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	5.847	3.643
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	205.580	65.055
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(444.423)	112.659
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	24.270	16.251
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	83.471	129.709
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(65.317)	(23.052)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	393.022	0
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.793.689)	(1.163.938)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.358.243)	(1.041.030)

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.802.666)	(928.371)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(266.129)	(138.568)
(Imposte sul reddito pagate)	(110.122)	(49.604)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	(2.292)
Altri incassi/(pagamenti)	(13.927)	(2.221)
Totale altre rettifiche	(390.178)	(192.685)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(2.192.844)	(1.121.056)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.042.376)	(333.207)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(792.195)	(203.547)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	25.677	(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)	(1.808.894)	(589.961)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	556.105	349.898
Accensione finanziamenti	(1.277.988)	1.613.475
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	5.705.000	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)	4.983.117	2.173.373
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	981.379	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	1.903.869	921.996
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.028	1.522
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.904.897	923.518
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0



Fine Comunicato n.20282-10-2024

Numero di Pagine: 25