



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CUBE LABS APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2024

RISULTATI IN LINEA CON LA FASE DI SVILUPPO DEL MODELLO DI BUSINESS: CONTINUA L'ESPANSIONE DEL PORTAFOGLIO

- Valore del portafoglio partecipazioni a € 53,7 milioni (+ € 0,6 milioni rispetto a € 53,1 milioni nel FY 2023);
- Totale Attivo pari a € 63,5 milioni (+ € 1,4 milioni rispetto a € 62,1 milioni nel FY 2023);
- Patrimonio Netto pari a € 59,4 milioni (+ € 2,0 milioni rispetto a € 57,4 milioni nel FY 2023);
- Ricavi derivanti da servizi erogati alle società partecipate in aumento da € 1,6 milioni (FY 2023) a € 2,0 milioni, +28,9% rispetto a FY2023;
- EBITDA negativo pari a € 469 migliaia (negativo per € 423 migliaia nel FY 2023) con un miglioramento dell'incidenza sui ricavi del 3,8% rispetto all'esercizio precedente;
- Risultato netto negativo per € 731 migliaia (negativo per € 695 migliaia nel FY 2023), con un miglioramento dell'incidenza sui ricavi dell'8,2% rispetto all'esercizio precedente;
- Indebitamento Finanziario Netto (debito netto) è pari a € 1,7 milioni (debito netto), in forte diminuzione di circa € 1,6 milioni rispetto al 30 giugno 2024 (€ 3,2 milioni) ed in linea rispetto ai € 1,6 milioni (FY 2023). Anche l'indebitamento Finanziario Netto Adjusted è in forte diminuzione, da € 1,8 milioni (FY 2023) a € 1,7 milioni (€ 3,3 milioni al 30 giugno 2024).

APPROVATO IL PROGRAMMA DI ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

Milano, 26 maggio 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Cube Labs S.p.A.** (“Cube Labs” o “Società”), venture builder nel settore delle tecnologie sanitarie quotato su Euronext Growth Milan - Segmento Professionale, tenutosi in data odierna, ha approvato il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2024.

L'esercizio 2024 chiude con ricavi pari a € 2,0 milioni e una perdita di € 731 migliaia la cui incidenza sui ricavi migliora in modo significativo rispetto allo scorso esercizio, passando dal -44,6% al -36,4% dei

CUBE LABS

ricavi. Il valore del portafoglio partecipazioni si attesta a € 53,7 milioni. 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 fondatore istituzionale, sviluppando processi ripetibili e fornendo competenze, 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 e 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 possa in futuro tradursi nella capacità di remunerare adeguatamente la vasta gamma di servizi ricevuti da Cube Labs, con un duplice impatto di natura economica e sociale in linea con la politica di sostenibilità della Società.

Filippo Surace, Fondatore e CEO di Cube Labs, dichiara: *“Cube Labs è quotata dal 21 marzo 2023. In poco più di due anni dal debutto in Borsa, ha registrato una crescita del prezzo delle azioni del +13% rispetto all'IPO (da 2,00 € a 2,26 €) e un aumento del +4,6% su base annua. Il titolo, grazie al peculiare modello di business della Società, ha suscitato interesse tra gli investitori professionali, con un volume di scambi complessivo pari a circa 1,2 milioni di azioni, di cui oltre 1 milione solo nel 2024, posizionandosi tra i più scambiati nel segmento EGM PRO di Borsa Italiana. L'interesse del mercato si accompagna a un solido sviluppo industriale: Cube Labs ha rafforzato il proprio portafoglio di società con due nuovi spin-off costituiti durante l'esercizio e ampliato la pipeline brevettuale, avviando la fase di commercializzazione di due integratori innovativi – Theakine® Prost e Theakine® IBS-C – sviluppati dalla controllata Adamas Biotech. Questi risultati confermano l'efficacia del modello di venture building di Cube Labs, basato sulla creazione di imprese scalabili a partire da ricerca accademica di eccellenza, e ne evidenziano il ruolo crescente come catalizzatore di innovazione nel panorama healthcare europeo”.*

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2024

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto, la Società si è avvalsa, per l'approvazione del bilancio, del maggior termine di centoottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio.

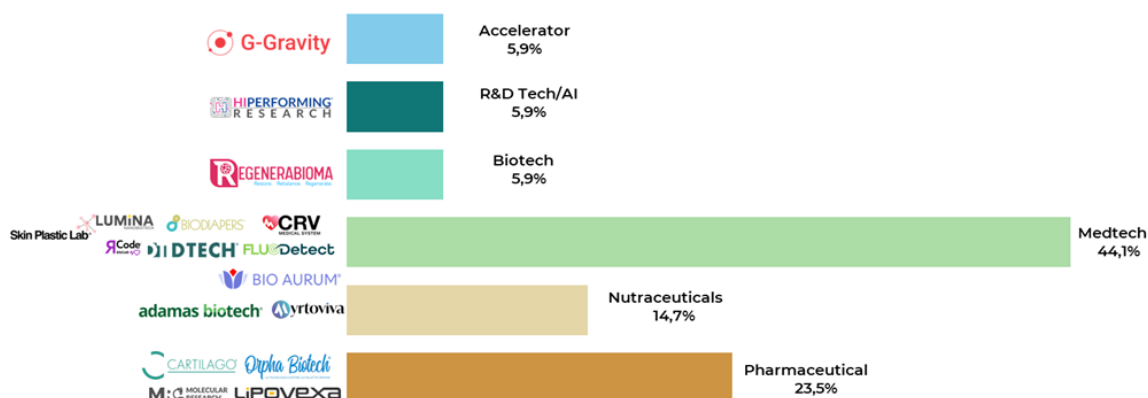
Di seguito si riporta l'andamento delle principali grandezze patrimoniali ed economiche.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Adamas Biotech Srl	Maglie (LE)	04939270759	10.000	(46.747)	857.018	5.100	51,00%	8.050.035
Biodiapers Srl	Maglie (LE)	04907870754	10.234	(145.770)	693.526	5.148	50,396%	4.418.080
Bio Aurum Srl	Maglie (LE)	04983700750	10.000	(23.932)	283.647	5.100	51,00%	5.088.208
Cartilago Srl	Maglie (LE)	04907880753	10.000	(10.208)	4.032.969	5.100	51,00%	12.140.210

CUBE LABS

Crati River Valley Medical Industries Srl	Maglie (LE)	05113940572	10.000	(2.860)	4.418	5.500	55,00%	8.880
Cube Labs Invest SA	Spagna		59.206	(1.162)	34.209	59.206	100,00%	35.411
DTech Srl	Maglie (LE)	04907840757	10.000	(240.053)	2.483.443	5.100	51,00%	5.015.394
Hiperforming Research Srl	Maglie (LE)	04907850756	10.000	(283.980)	1.295.397	5.100	51,00%	4.283.351
Lumina NanoBiotech Srl	Maglie (LE)	04983740756	10.000	(17.892)	89.675	5.100	51,00%	4.318.914
Myrtoviva Srl	Maglie (LE)	05318350757	10.000	(6.578)	20.222	6.500	65,00%	23.300
Molecular Research PharmaCT Srl	Maglie (LE)	04983170756	10.000	(3.645)	161.647	5.100	51,00%	2.328.530
Orpha Biotech Srl	Maglie (LE)	04981870753	10.000	(3.608)	182.835	5.100	51,00%	2.962.522
Regenerabioma Srl	Maglie (LE)	05318300752	10.000	(1.889)	19.412	6.500	65,00%	17.800
Rescue Code Srl	Maglie (LE)	04982010755	10.000	(3.983)	23.382	5.100	51,00%	1.691.380
Skin Plastic Srl	Maglie (LE)	05022900756	10.000	(3.629)	31.743	5.100	51,00%	3.169.931
Fluodetect Srl	Maglie (LE)	05382100757	10.000	-	-	5.500	55,00%	9.500
Lipovexa Srl	Maglie (LE)	05382120755	10.000	-	-	6.000	60,00%	9.500
Totale								53.570.946

DIVERSIFICAZIONE SETTORIALE



Il portafoglio partecipazioni al 31 dicembre 2024 è pari a € 53.691.367, di cui € 53.570.946 riferiti a 17 società controllate da parte di Cube Labs. L'incremento di valore, pari a € 627.150, è riconducibile anche alla costituzione di due nuovi spin-off: LIPOVEXA S.r.l. (cfr. comunicato stampa del 7 novembre 2024) e FluoDetect S.r.l. (cfr. comunicato stampa del 17 dicembre 2024). Si precisa inoltre che la relazione di stima redatta da Venture Valuation AG, a supporto della valutazione degli asset detenuti

CUBE LABS

dalle società controllate da Cube Labs, sarà messa integralmente a disposizione del mercato prima dell'Assemblea degli azionisti prevista per il 25 giugno 2025.

L'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 3 principali costituenti di ogni spin-off (Gruppo di ricerca, INBB, Cube Labs) apportano la propria componente di valore (scientifica-accademica-business). Cube Labs ha sostenuto ulteriori investimenti finalizzati al supporto operativo e allo sviluppo delle stesse. In particolare, sono stati effettuati in conto futuro aumento di capitale per complessivi € 627.150, volti a garantire la continuità e il potenziamento delle attività progettuali delle controllate, in linea con la strategia di crescita e consolidamento del portafoglio partecipazioni. Tali impieghi, unitamente alle risorse destinate alle attività di supporto tecnico e gestionale, hanno comportato un utilizzo dei fondi raccolti in sede di aumento di capitale, contribuendo per converso ad incrementare in pari misura l'indebitamento finanziario netto.

Tra i risultati recenti; partnership strategiche in India (Modi Science Foundation) e Spagna (FTherapeutics), partnership con Università del Salento per R&D e formazione, due brevetti in USA concessi a Cartilago, finanziamenti NBFC a DTech (€ 393.700) e Adamas Biotech (€ 425.700), registrazione del primo e del secondo integratore di Adamas presso il Ministero della Salute, studio clinico autorizzato per Bio Aurum, accordo commerciale per soluzioni IIoT (Hiperforming-B4), validazione industriale di core assorbente con Sicam (Biodiapers), e nuovo brevetto europeo per neuropatia diabetica (Molecular Research).

A settembre 2023, Cube Labs ha annunciato una partnership strategica con la Modi Science Foundation, in occasione della prima edizione dei Prix Galien India Awards a New Delhi. L'accordo mira a promuovere l'innovazione biotech e Life Science in India, con l'obiettivo di costituire una joint venture che sviluppi il mercato locale, rafforzando così il percorso di internazionalizzazione di Cube Labs.

Il **Capitale Circolante Netto**, determinato come la differenza tra la voci di attivo e passivo corrente, è pari a € 6,1 milioni (€ 4,9 milioni al 31 dicembre 2023).

Descrizione	31.12.2024	31.12.2023
Crediti commerciali	6.261.431	4.588.065
Debiti commerciali	(717.350)	(364.006)
Capitale Circolante commerciale	5.544.081	4.224.059
Crediti tributari	946.858	1.072.324
Altre attività correnti	202.368	189.416
Debiti tributari non scaduti	(184.390)	(175.693)
Altre passività correnti	(374.723)	(426.779)

CUBE LABS

CCN	6.134.194	4.883.326
-----	-----------	-----------

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 € 1,1 milioni a € 0,9 milioni a seguito della maturazione del credito derivante dal processo di quotazione e del credito IVA e dei relativi utilizzi in compensazione. La voce "altre passività correnti" si riferisce essenzialmente al sconto passivo della quota del credito d'imposta di competenza di futuri esercizi per € 375 mila.

L'indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2024 è pari a € 1,7 milioni (debito netto) in linea rispetto a € 1,6 milioni al 31 dicembre 2023. Al termine dell'esercizio corrente, le disponibilità liquide di Cube Labs ammontano a € 1,2 milioni, in diminuzione rispetto ai € 1,9 milioni dell'esercizio precedente, con una variazione negativa di € 0,7 milioni. Questo dato riflette una riduzione della liquidità, legata al sostegno finanziario, operativo e strategico delle partecipate in fase di sviluppo, tipico del modello di Venture Building adottato dalla società reso possibile grazie alla raccolta complessiva di € 2.658.370 a seguito delle sottoscrizioni di complessive n. 1.208.350 azioni ordinarie di nuova emissione al prezzo di Euro 2,20 nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato in data 12 giugno 2024 dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti e i cui termini e condizioni sono stati determinati dal Consiglio di Amministrazione in data 3 luglio 2024, di cui un'ultima tranche pari a circa Euro 1,5 milioni sottoscritta nel mese di dicembre 2024 da parte di un primario investitore istituzionale italiano.

L'Indebitamento Finanziario Netto Adj. (debito netto) rettificato dalle componenti di aggiustamento relative ai debiti commerciali scaduti (pari ad € 50 mila nel FY 2024) e ai debiti tributari scaduti alla data di chiusura dell'esercizio, è pari a € 1,7 milioni rispetto a € 1,8 milioni al 31 dicembre 2023.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Rettifica es. corrente	Esercizio corrente
A) Disponibilità liquide	1.904.897	-693.094		1.211.803
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide				
C) Altre attività finanziarie correnti				
Altre attività a breve				
D) Liquidità (A+B+C)	1.904.897	-693.094		1.211.803
E) Debito finanziario corrente	1.458.195	-444.539		1.013.656
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente				
Altre passività a breve				
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.458.195	-444.539		1.013.656
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-446.702	248.555		-198.147
I) Debito finanziario non corrente	2.015.916	-167.605		1.848.311
J) Strumenti di debito				
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti				
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	2.015.916	-167.605		1.848.311
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	1.569.214	80.950		1.650.164
Componenti di aggiustamento				
Debito commerciali scaduti		50.465		50.465

CUBE LABS

Debiti tributari scaduti	259.609	-259.609	
Indebitamento finanziario netto adjusted	1.828.823	-128.194	1.700.629

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	1.557.680		2.008.146	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.491	0,16	4.862	0,24
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.853.233	118,97	2.045.870	101,88
VALORE AGGIUNTO	-298.044	-19,13	-42.586	-2,12
Ricavi della gestione accessoria	79.198	5,08	100.231	4,99
Costo del lavoro	142.119	9,12	449.206	22,37
Altri costi operativi	62.277	4,00	77.533	3,86
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	-423.242	-27,17	-469.094	-23,36
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	225.412	14,47	334.054	16,63
RISULTATO OPERATIVO	-648.654	-41,64	-803.148	-39,99
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-267.478	-17,17	-182.472	-9,09
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-916.132	-58,81	-985.620	-49,08
Imposte sul reddito	-221.517	-14,22	-254.875	-12,69
Utile (perdita) dell'esercizio	-694.615	-44,59	-730.745	-36,39

I **ricavi della gestione caratteristica** sono pari a € 2,0 milioni rispetto a € 1,6 milioni del 2023. La quasi totalità dei ricavi della Società è generata dai servizi di consulenza e supporto prestati a favore delle Società Partecipate. L'incremento nel periodo è principalmente legato all'aumento del volume delle prestazioni rese alle società partecipate, nell'ambito dei contratti di servizi in essere, a sostegno dei progetti di sviluppo e accelerazione che le coinvolgono ed in considerazione della progressiva espansione del portfolio partecipativo.

Al 31 dicembre 2024 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 € 100 migliaia 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 € 469 migliaia rispetto ad un risultato negativo per € 423 migliaia dell'esercizio 2023 e risente di maggiori costi per servizi passati da € 1,9 milioni del 2023 ad € 2,0 milioni del 2024, legati sostanzialmente alle attività di adeguamento e di efficientamento della struttura anche in ottica di gestione dell'accelerazione che i processi di sviluppo hanno subito nella fase post quotazione. Nonostante l'EBITDA resti negativo, il dato evidenzia un miglioramento della performance operativa relativa: l'incidenza dell'EBITDA negativo sui ricavi è infatti passata dal -27,2% dell'esercizio precedente al -23,4% nell'esercizio corrente.

Dopo oneri finanziari netti per € 182 migliaia, in diminuzione rispetto a € 267 migliaia dell'esercizio 2023, ed imposte anticipate sul reddito per € 255 migliaia (€ 222 migliaia al FY 2023), il **Risultato Netto** è negativo per € 731 migliaia rispetto ad una perdita di € 695 migliaia dell'esercizio precedente. Sebbene il valore assoluto della perdita aumenti, l'incidenza sul fatturato migliora in modo significativo, passando dal -44,6% al -36,4% dei ricavi.

CUBE LABS

Al 31 dicembre 2024, il **patrimonio netto** è salito a € 59,4 milioni, rispetto ai € 57,4 milioni dello stesso periodo del 2023 per effetto di raccolte di capitali, per complessivi di € 2.658.370, effettuate nell'ambito dell'operazione di aumento di capitale deliberata in data 12 giugno 2024 dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti.

Il **totale attivo** al 31 dicembre 2024 ha seguito la medesima dinamica ed è incrementato +2,2% a € 63,5 milioni rispetto a € 62,1 milioni al 31/12/2023.

PRINCIPALI EVENTI VERIFICATISI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

Tutti i principali fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2024 sono stati comunicati e pubblicati sul sito internet della Società, nella sezione Investors/Comunicati Stampa Finanziari, disponibili al seguente link: <https://cube-labs.com/investors/pr-updates/>

PRINCIPALI EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data **15 gennaio 2025** Cube Labs ha comunicato la nuova composizione del capitale sociale interamente sottoscritto e versato risultante a seguito dell'assegnazione di n. 140.000 azioni ordinarie di nuova emissione in data 17 dicembre 2024 e di n. 680.000 azioni ordinarie di nuova emissione in data 19 dicembre 2024.

In data **28 febbraio 2025** Cube Labs ha annunciato che la sua controllata Adamas Biotech, partecipata al 51% dalla Società e al 4% tramite il Trust di cui la stessa Cube Labs è unica beneficiaria, ha ottenuto in data odierna la registrazione ufficiale presso il Ministero della Salute per il suo secondo prodotto, Theakine® IBS-C, un integratore alimentare innovativo dedicato ai soggetti affetti da sindrome dell'intestino irritabile con costipazione (IBS-C) e, più in generale, alla salute intestinale.

In data **3 marzo 2025** la Società con riferimento ai comunicati stampa del 27 settembre 2024, del 7 novembre 2024 e del 3 febbraio 2025 nei quali aveva reso noto di aver ricevuto conferma da parte di un primario investitore istituzionale dell'impegno vincolante di sottoscrizione per un controvalore complessivo pari a € 150.000 nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato il 12 giugno 2024 dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, ha confermato di essersi prontamente attivata per verificare le motivazioni sottese alla mancata sottoscrizione di tale impegno vincolante di sottoscrizione da parte del primario investitore istituzionale. Secondo quanto comunicato alla Società dal gestore del fondo (soggetto ad oggi non facente più parte della struttura organizzativa dell'Investitore), il contesto di riferimento è significativamente cambiato, determinando una revisione della strategia e delle politiche di investimento dell'Investitore, che – sempre secondo quanto riferito dal gestore - “non è più advisor di strumenti che investono sul mercato Euronext Growth Milan”. Tale cambiamento, non ha reso pertanto oltremodo possibile, da parte dell'Investitore, il completamento della sottoscrizione, precedentemente prevista entro il 31 gennaio 2025.

In data **30 aprile 2025** la Società ha annunciato che l'Ufficio europeo dei brevetti ha accolto la domanda di brevetto da parte della società controllata MOLECULAR RESEARCH PHARMACT, partecipata al

CUBE LABS

51% dalla Società e al 14% dal trust Cube Labs, di cui la stessa Cube Labs è unica beneficiaria, per un'invenzione nel campo del trattamento della neuropatia diabetica.

In data **2 maggio 2025** Cube Labs ha comunicato che il Dott. Mario Matteo Busso, consigliere non esecutivo e indipendente, ha rassegnato con effetto immediato le proprie dimissioni dalla carica di consigliere di amministrazione di Cube Labs per motivi di natura personale.

COPERTURA DELLA PERDITA DI ESERCIZIO

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-septies codice civile, si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la copertura della perdita di esercizio, pari ad € 730.745 come segue:

- € 730.745 portata a nuovo.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Cube Labs è un *Venture Builder italiano* nel settore Life Science nato con l'obiettivo di trasformare la ricerca accademica in innovazione concreta, proponendo un modello alternativo ai tradizionali fondi di Venture Capital. A differenza di incubatori e acceleratori, Cube Labs crea startup da zero, ne detiene il controllo e ne guida lo sviluppo attraverso supporto operativo, strategico e finanziario.

Il modello di Cube Labs è scalabile, replicabile e basato su partnership strategiche, tra cui quella esclusiva con l'Istituto Nazionale Biostrutture e Biosistemi (INBB). Questo approccio consente una crescita più rapida rispetto alle startup VC tradizionali (es. da 0 a seed round in 10,7 mesi vs 36 mesi) e un IRR potenziale più elevato (53% vs 21,3%).

Sebbene le partecipate non generino ancora ricavi, il valore creato è significativo. La quotazione in Borsa su Euronext Growth Milan (21 marzo 2023) ha permesso di aprire il capitale agli investitori istituzionali e potenziare la strategia di crescita. Al 2025, il titolo ha registrato una crescita del +13%, con una capitalizzazione di mercato di oltre 43 milioni di euro e un volume di scambi di oltre 1,1 milioni di azioni, la migliore performance per volumi sul segmento EGM Pro.

Un'analisi indipendente di WebSIM (Intermonte) ha fissato un target price a 3,25 €/azione entro fine 2025, con una valutazione NAV raddoppiata rispetto all'attuale e una stima a lungo termine (2030+) di NAV pari a 387 milioni di euro (16,22 €/azione). Il modello ha suscitato interesse anche da investitori internazionali, come emerso nell'evento Mediobanca a Parigi.

Cube Labs proseguirà la strategia di crescita sul mercato quotato, valorizzando il proprio portafoglio e puntando a nuovi progetti di scienza nei settori a maggiore potenziale, con l'obiettivo finale di accompagnare le partecipate fino allo *scale-up* e alla valorizzazione tramite operazioni di mercato.

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. Gli Amministratori, come già diffusamente descritto nel paragrafo della Nota Integrativa dedicato alla continuità aziendale, considerato lo scenario base del Piano Industriale 2024 – 2026, approvato in data 27 maggio 2024, aggiornato con i dati consuntivi al 31.12.24 e con il budget 2025-2026, stimano che il fabbisogno finanziario complessivo netto assorbito dalla Società nel periodo di 12 mesi (gennaio 2025 – dicembre 2025) successivi alla data di riferimento del presente documento, sia pari a complessivi Euro 6,302 milioni.

Tale fabbisogno è in parte compensato dalle disponibilità liquide esistenti al 31.12.24 per euro milioni 1,211. Gli Amministratori ritengono di poter coprire la restante parte del descritto fabbisogno, pari ad euro 5,091 milioni, attraverso i) il reperimento di risorse finanziarie in autonomia da parte delle società partecipate, che permetterà l'incasso di crediti dalle stesse per 1 milione di euro; sebbene al momento non sussistano impegni vincolanti in tal senso; ii) il reperimento di risorse finanziarie a sostegno del circolante attraverso un finanziamento bancario in corso di delibera per un ammontare di euro milioni 1,5, da erogarsi nel mese di giugno 2025; iii) la previsione di una raccolta di capitale per un totale di euro 5,150 milioni tra luglio e settembre 2025, anche in questo caso in assenza, alla data odierna, di impegni formalizzati.

In data 12 giugno 2024, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, tramite offerta in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, comma primo, cod. civ. per un ammontare complessivo massimo pari a Euro 4.893.968,20 incluso sovrapprezzo, da eseguirsi entro e non oltre il 31 dicembre 2025, mediante emissione di complessive massime n. 2.224.531 nuove azioni ordinarie ("Nuove Azioni Ordinarie"), prive di valore nominale espresso, aventi godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione. Il prezzo di emissione delle Nuove Azioni Ordinarie è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione in Euro 2,20, di cui Euro 0,03 a capitale sociale ed Euro 2,17 a sovrapprezzo. Ad oggi sono state sottoscritte n. 1.208.350 azioni ordinarie per un controvalore di euro 2.658.370.

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., revocando la precedente autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie della Società, prossima alla scadenza.

CUBE LABS

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 2024 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

CUBE LABS

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 ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea ordinaria dei soci di Cube Labs per il 25 giugno 2025 alle ore 10:00 (in prima convocazione) e occorrendo per il giorno 26 giugno 2025 stessa ora (in seconda convocazione), per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio di Cube Labs S.p.A. al 31 dicembre 2024 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;
4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025 – 2027; delibere inerenti e conseguenti;
5. Nomina di un amministratore; delibere inerenti e conseguenti.

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea dei Soci il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025 – 2027; con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, infatti, verrà a scadenza l'incarico per la revisione legale dei conti conferito per gli esercizi 2022-2024 alla società di revisione Grand Thornton da parte dell'assemblea dei soci del 25 giugno 2025.

Sulla base della normativa vigente, ed in particolare del D. Lgs. 39/2010, l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale e determina il corrispettivo

CUBE LABS

spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico. L'incarico ha la durata di tre esercizi, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico.

Nomina di un amministratore

In considerazione delle dimissioni del Dott. Mario Matteo Busso, consigliere non esecutivo e indipendente, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea dei Soci la nomina di un nuovo amministratore indipendente.

Lo statuto della Società prevede infatti:

- che almeno uno dei componenti del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998 e ss. mm. e ii. (il TUF) e deve essere scelto sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
- con riferimento alla sostituzione di amministratori, che se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli con deliberazione approvata dal collegio sindacale ai sensi dell'articolo 2386 codice civile, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea e sia mantenuta la presenza in consiglio di almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dallo Statuto sociale e individuato sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

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, sezione "Investor Relations/Financial Reports" nei termini di Legge, nonché sul sito 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 sezione Investor Relations/Comunicati Stampa.

CUBE LABS

Cube Labs

Cube Labs è il principale venture builder in Italia nel settore delle tecnologie sanitarie, dedicato a colmare il divario tra ricerca accademica d'avanguardia e il mercato globale delle scienze della vita. La missione della società è trasformare le scoperte scientifiche in soluzioni sanitarie concrete e di grande impatto, con l'obiettivo di democratizzare l'accesso alle scienze della vita e promuovere un mondo più sano e inclusivo. In linea con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite, Cube Labs collabora con comunità internazionali impegnate nell'innovazione per migliorare gli esiti terapeutici e accelerare la transizione verso una salute ottimale. Cube Labs S.p.A. è quotata in Borsa Italiana su Euronext Growth Milan - Segmento Professionale.

Per ulteriori informazioni consultare il sito: www.cube-labs.com

Cube Labs

Marketing & Communication Manager

Adela Tocaru
Tel: +39 3407417460
E-mail: a.tocaru@cube-labs.com

MIT SIM

Euronext Growth Advisor
E-mail: francesca.martino@mitsim.it
Tel.: +39 02 30561270

Investor Relations

Vincenza Colucci
E-mail: vincenza.colucci@cdr-communication.it
Giulio Garoia
E-mail: giulio.garoia@cdr-communication.it

Ufficio Stampa Italia

SEC and Partners
Matteo Steinbach
Cell. +393461063989
E-mail: matteo.steinbach@secnewgate.it

Federico Ziglioli
Cell. +393331225959
E-mail: federico.ziglioli@secnewgate.it

Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario di Cube Labs S.p.A. al 31 dicembre 2024

	31-12-2024	31-12-2023

CUBE LABS

Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	945.303	1.129.230
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.084	4.611
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.695	2.307
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	87.140	25.137
Totale immobilizzazioni immateriali	1.039.222	1.161.285
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	247	361
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	5.449	898
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	5.696	1.259
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	53.570.946	52.944.046
b) imprese collegate	120.421	120.171
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0

CUBE LABS

d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	53.691.367	53.064.217
3) altri titoli	45.500	39.500
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	53.736.867	53.103.717
Totale immobilizzazioni (B)	54.781.785	54.266.261
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.160	3.160
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	3.160	3.160
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	67.169	13.392
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.951.102	4.331.513
Totale crediti verso imprese controllate	6.018.271	4.344.905
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		

CUBE LABS

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	414.427	794.768
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	414.427	794.768
5-ter) imposte anticipate	532.431	277.556
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	48.227	37.542
esigibili oltre l'esercizio successivo	118.665	117.665
Totale crediti verso altri	166.892	155.207
Totale crediti	7.375.181	5.815.596
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	11.515	27.530
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	11.515	27.530
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.211.109	1.903.869

CUBE LABS

2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	694	1.028
Totale disponibilità liquide	1.211.803	1.904.897
Totale attivo circolante (C)	8.598.499	7.748.023
D) Ratei e risconti	135.476	134.470
Totale attivo	63.515.760	62.148.754
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	635.362	595.083
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	8.478.008	5.859.917
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	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0

CUBE LABS

Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	2	0
Totale altre riserve	2	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	11.515	27.530
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(270.179)	424.436
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(730.745)	(694.615)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	59.356.000	57.444.388
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	21.330	3.906
D) Debiti		
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	1.008.056	1.452.595

CUBE LABS

esigibili oltre l'esercizio successivo	1.786.061	1.953.666
Totale debiti verso banche	2.794.117	3.406.261
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	693.050	339.706
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	693.050	339.706
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
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.425	22.425
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	22.425	22.425
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.875	1.875
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

CUBE LABS

Totale debiti verso imprese collegate	1.875	1.875
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	87.247	322.579
esigibili oltre l'esercizio successivo	97.143	112.717
Totale debiti tributari	184.390	435.296
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	27.752	8.686
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	27.752	8.686
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	52.406	25.339
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	52.406	25.339
Totale debiti	3.843.865	4.307.438
E) Ratei e risconti	294.565	393.022
Totale passivo	63.515.760	62.148.754

CUBE LABS

	31-12-2024	31-12-2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.008.146	1.557.680
5) altri ricavi e proventi		
altri	100.231	79.198
Totale altri ricavi e proventi	100.231	79.198
Totale valore della produzione	2.108.377	1.636.878
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.862	2.491
7) per servizi	1.895.142	1.745.487
8) per godimento di beni di terzi	150.728	107.746
9) per il personale		
a) salari e stipendi	326.275	109.908
b) oneri sociali	102.030	26.364
c) trattamento di fine rapporto	20.901	5.847
Totale costi per il personale	449.206	142.119
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	333.199	224.708
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	855	704
Totale ammortamenti e svalutazioni	334.054	225.412
14) oneri diversi di gestione	77.533	62.277
Totale costi della produzione	2.911.525	2.285.532
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(803.148)	(648.654)
C) Proventi e oneri finanziari		

CUBE LABS

16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	18.507	23.874
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	18.507	23.874
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	116.200	0
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	48	207
Totale proventi diversi dai precedenti	48	207
Totale altri proventi finanziari	134.755	24.081
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	315.804	290.210
Totale interessi e altri oneri finanziari	315.804	290.210
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.423)	(1.349)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(182.472)	(267.478)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(985.620)	(916.132)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	(254.875)	(221.517)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(254.875)	(221.517)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(730.745)	(694.615)

CUBE LABS

	31-12-2024	31-12-2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(730.745)	(694.615)
Imposte sul reddito	(254.875)	(221.517)
Interessi passivi/(attivi)	181.049	266.129
(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	(804.571)	(650.003)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	334.054	225.412
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	(16.015)	(25.679)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	18.974	5.847
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	337.013	205.580
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(467.558)	(444.423)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	0	24.270
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	353.344	83.471
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.006)	(65.317)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(98.457)	393.022
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.372.420)	(1.793.689)

CUBE LABS

Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.118.539)	(1.358.243)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.586.097)	(1.802.666)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(181.049)	(266.129)
(Imposte sul reddito pagate)	(137.063)	(110.122)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	(1.550)	(13.927)
Totale altre rettifiche	(319.662)	(390.178)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.905.759)	(2.192.844)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(5.292)	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(211.136)	(1.042.376)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(633.150)	(792.195)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	16.015	25.677
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

CUBE LABS

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(833.563)	(1.808.894)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(444.539)	556.105
Accensione finanziamenti	(167.605)	(1.277.988)
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.658.372	5.705.000
(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)	2.046.228	4.983.117
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(693.094)	981.379
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio 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 inizio esercizio	1.904.897	923.518
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.211.109	1.903.869
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	694	1.028
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.211.803	1.904.897



CUBE LABS

Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
-------------------------------------	---	---