

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CUBE LABS APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2025

### LA SOCIETÀ ACCELERA LO SVILUPPO DEL MODELLO DI VENTURE BUILDING: ULTERIORE CRESCITA DEL VALORE DEL PORTAFOGLIO PARTECIPAZIONI (+4,4%) E RISULTATI POSITIVI IN TERMINI DI MARGINALITÀ E UTILE NETTO

- Valore del portafoglio partecipazioni a € 56,1 milioni (+ € 2,4 milioni rispetto a € 53,7 milioni nel FY 2024) +4,4%;
- Totale Attivo pari a € 67,2 milioni (+ € 3,7 milioni rispetto a € 63,5 milioni nel FY 2024); +5,9%;
- Patrimonio Netto pari a € 62,4 milioni (€ 59,4 milioni nel FY 2024) +5,1%;
- Ricavi derivanti da servizi erogati in aumento da € 2,0 milioni nel FY 2024 a € 2,8 milioni al FY 2025 con una variazione positiva del 38,8%;
- EBITDA pari a € 586 migliaia (negativo per € 469 migliaia nel FY 2024) in netto miglioramento rispetto all'esercizio precedente;
- EBIT pari a € 232 migliaia (negativo per € 803 migliaia nel FY 2024), in netto miglioramento rispetto all'esercizio precedente;
- Risultato netto positivo pari a € 7 migliaia (negativo per € 731 migliaia nel FY 2024);
- Indebitamento Finanziario Netto (debito netto) è pari a € 2,6 milioni (debito netto), rispetto a debito netto per € 2,8 milioni al 30 giugno 2025 e debito netto per € 1,7 milioni al 31 dicembre 2024. L'indebitamento Finanziario Netto Adjusted passa da € 1,7 milioni (FY 2024) a € 2,7 milioni (debito netto) (€ 2,9 milioni al 30 giugno 2025).

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

### CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

Roma, 28 maggio 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di **Cube Labs S.p.A.** ("**Cube Labs**", "**Società**" o "**Emittente**") - 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 2025.

L'esercizio 2025 chiude con ricavi pari a € 2,8 milioni, EBITDA pari a € 586 migliaia e un risultato netto positivo di € 7 migliaia, in miglioramento di oltre il 100% rispetto allo scorso esercizio. Il valore del portafoglio partecipazioni si attesta a € 56,1 milioni, rispetto a € 53,7 milioni dello scorso esercizio, riflettendo l'attività di valorizzazione delle partecipate portata avanti nel corso dell'anno. 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.

*"I risultati raggiunti nel 2025, per il primo anno dopo la IPO, vedono gli indicatori economici ritornare in area positiva, confermando la scalabilità del nostro modello di venture building e la capacità di trasformare ricerca scientifica in iniziative imprenditoriali ad alto potenziale di mercato. La significativa crescita del valore del portafoglio e il rafforzamento patrimoniale delle partecipate, testimoniano il consolidamento della nostra strategia di investimento e la maturazione dell'ecosistema del Life Sciences che abbiamo contribuito a costruire negli anni – dichiara **Filippo Surace, Fondatore e CEO di Cube Labs** – Continueremo a investire, seguendo strategie industriali chiare e definite, con l'obiettivo di generare valore per i nostri investitori ed accelerare il trasferimento tecnologico dalla ricerca al mercato".*

\*\*\*

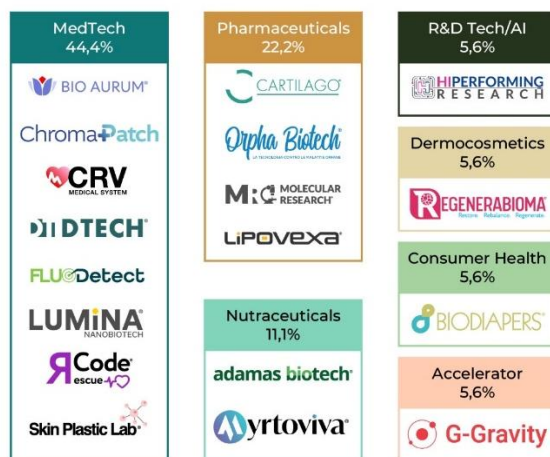
## BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2025

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto, la Società si è avvalsa, per l'approvazione del bilancio, del maggior termine di 180 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	(92.997)	1.289.521	5.100	51,00%	8.575.534
Biodiapers Srl	Maglie (LE)	04907870754	10.234	(190.465)	683.862	5.148	50,396%	4.598.880
Bio Aurum Srl	Maglie (LE)	04983700750	10.000	(34.080)	330.068	5.100	51,00%	5.168.708
Cartilago Srl	Maglie (LE)	04907880753	10.000	(19.628)	4.180.040	5.100	51,00%	12.306.910
Crati River Valley Medical Industries Srl	Maglie (LE)	05113940572	10.000	(3.067)	48.551	5.500	55,00%	56.080
Cube Labs Invest SA	Spagna		59.206	(1.757)	32.272	59.206	100,00%	35.411
DTech Srl	Maglie (LE)	04907840757	10.000	(318.547)	2.575.895	5.100	51,00%	5.426.394
Hiperforming Research Srl	Maglie (LE)	04907850756	10.000	(308.439)	1.185.459	5.100	51,00%	4.481.851
Lumina NanoBiotech Srl	Maglie (LE)	04983740756	10.000	(19.603)	218.071	5.100	51,00%	4.466.914
Myrtoviva Srl	Maglie (LE)	05318350757	10.000	(37.359)	123.564	6.500	65,00%	164.000
Molecular Research PharmaCT Srl	Maglie (LE)	04983170756	10.000	(3.252)	195.994	5.100	51,00%	2.366.130
Orpha Biotech Srl	Maglie (LE)	04981870753	10.000	(3.490)	220.545	5.100	51,00%	3.003.722
Regenerabioma Srl	Maglie (LE)	05318300752	10.000	(35.889)	55.574	6.500	65,00%	89.850
Rescue Code Srl	Maglie (LE)	04982010755	10.000	(7.682)	100.199	5.100	51,00%	1.775.880

Skin Plastic Srl	Maglie (LE)	05022900756	10.000	(7.907)	135.337	5.100	51,00%	3.281.431
Fluodetect Srl	Maglie (LE)	05382100757	10.000	(8.646)	12.003	5.500	55,00%	20.150
Lipovexa Srl	Maglie (LE)	05382120755	10.000	(8.527)	69.922	6.000	60,00%	77.950
Chromapatch Srl	Maglie (LE)	05424250750	10.000	(2.684)	11.815	6.050	60,50%	10.551
<b>Totale</b>								<b>55.906.346</b>



Il portafoglio partecipazioni al 31 dicembre 2025 è pari a € 56.035.741, di cui € 55.906.346 riferiti a 18 società controllate da parte di Cube Labs. L'incremento di valore, pari a € 2.344.374, è riconducibile anche alla costituzione di un nuovo spin-off: CHROMAPATCH S.r.l. (cfr. comunicato stampa del 16 luglio 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 nel corso del 2025, in conto futuro aumento di capitale, investimenti per complessivi € 2.329.350 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.

Il **Capitale Circolante Netto**, determinato come la differenza tra la voci di attivo e passivo corrente, è pari a € 8,1 milioni (€ 6,1 milioni al 31 dicembre 2024).

Descrizione	31.12.2025	31.12.2024
Crediti commerciali	8.350.658	6.261.431
Debiti commerciali	(555.597)	(717.350)
<b>Capitale Circolante commerciale</b>	<b>7.795.061</b>	<b>5.544.081</b>
Crediti tributari	618.062	946.858
Altre attività correnti	170.657	202.368
Debiti tributari non scaduti	(150.489)	(184.390)
Altre passività correnti	(305.936)	(374.723)
<b>CCN</b>	<b>8.127.356</b>	<b>6.134.194</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 € 0,9 milioni a € 0,6 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 € 306 migliaia.

**L'Indebitamento Finanziario Netto** al 31 dicembre 2025 è pari a € 2,6 milioni (debito netto) rispetto a € 1,7 milioni al 31 dicembre 2024 e € 2,8 milioni al 30 giugno 2025. Al termine dell'esercizio corrente, le disponibilità liquide di Cube Labs ammontano a € 1,1 milioni, in linea rispetto ai € 1,2 milioni dell'esercizio precedente.

**L'Indebitamento Finanziario Netto Adj**, (debito netto) rettificato dalle componenti di aggiustamento relative ai debiti tributari scaduti (pari ad € 65 mila nel FY 2025) e ai debiti commerciali scaduti alla data di chiusura dell'esercizio, è pari a € 2,7 milioni rispetto a € 1,7 milioni al 31 dicembre 2024 e € 2,9 milioni al 30 giugno 2025.

Descrizione	31.12.24	Variazione	Rettifica es. corrente	31.12.25
A) Disponibilità liquide	1.211.803	-116.714		1.095.089
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide				
C) Altre attività finanziarie correnti				
Altre attività a breve				
<b>D) Liquidità (A+B+C)</b>	<b>1.211.803</b>	<b>-116.714</b>		<b>1.095.089</b>
E) Debito finanziario corrente	1.013.656	432.178		1.445.834
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente				
Altre passività a breve				
<b>G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>1.013.656</b>	<b>432.178</b>		<b>1.445.834</b>
<b>H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>-198.147</b>	<b>548.892</b>		<b>350.745</b>

I) Debito finanziario non corrente	1.848.311	447.791	2.296.102
J) Strumenti di debito			
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti			
<b>L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>1.848.311</b>	<b>447.791</b>	<b>2.296.102</b>
<b>M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)</b>	<b>1.650.164</b>	<b>996.683</b>	<b>2.646.847</b>
<b>Componenti di aggiustamento</b>			
Debito commerciali scaduti	50.465	-50.465	
Debiti tributari scaduti	0	64.516	64.516
<b>Indebitamento finanziario netto adjusted</b>	<b>1.700.629</b>	<b>1.010.734</b>	<b>2.711.363</b>

La variazione della Posizione Finanziaria Netta è principalmente riconducibile all'effetto combinato dell'assorbimento legato alla gestione operativa, a investimenti sulle partecipate per Euro 2,3 milioni, effetti parzialmente compensati da una raccolta complessiva nel corso del 2025 di nuove risorse in aumento di capitale pari a Euro 3,0 milioni e da accensione di nuovi finanziamenti per Euro 1,9 milioni.

Descrizione	31.12.24	% sui ricavi	31.12.25	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	2.008.146		2.787.850	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.862	0,24	5.701	0,20
Costi per servizi e godimento beni di terzi	2.045.870	101,88	1.716.011	61,55
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>-42.586</b>	<b>-2,12</b>	<b>1.066.138</b>	<b>38,24</b>
Ricavi della gestione accessoria	100.231	4,99	122.131	4,38
Costo del lavoro	449.206	22,37	534.308	19,17
Altri costi operativi	77.533	3,86	67.831	2,43
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>-469.094</b>	<b>-23,36</b>	<b>586.130</b>	<b>21,02</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	334.054	16,63	354.532	12,72
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>-803.148</b>	<b>-39,99</b>	<b>231.598</b>	<b>8,31</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-182.472	-9,09	-219.362	-7,87
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>-985.620</b>	<b>-49,08</b>	<b>12.236</b>	<b>0,44</b>
Imposte sul reddito	-254.875	-12,69	5.241	0,19
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-730.745</b>	<b>-36,39</b>	<b>6.995</b>	<b>0,25</b>

I ricavi della gestione caratteristica sono pari a € 2,8 milioni rispetto a € 2,0 milioni del 2024. 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 2025 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 "Ricavi della gestione accessoria" è composta per € 98 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 pari a € 586 migliaia rispetto ad un risultato negativo per € 469 migliaia dell'esercizio 2024 e risentendo di minor costi per servizi passati da € 2,0 milioni del 2024 ad € 1,7 milioni del 2025.

Dopo oneri finanziari netti per € 219 migliaia, in aumento rispetto a € 182 migliaia dell'esercizio 2024, ed imposte sul reddito per € 5 migliaia, il **Risultato Netto** è positivo per € 7 migliaia rispetto ad una perdita di € 731 migliaia dell'esercizio precedente.

Al 31 dicembre 2025, il **patrimonio netto** è salito a € 62,4 milioni, rispetto ai € 59,4 milioni dello stesso periodo del 2024 per effetto di raccolte di capitali, per complessivi di € 3.037.512, 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 2025 ha seguito la medesima dinamica ed è incrementato +5,9% a € 67,2 milioni rispetto a € 63,5 milioni al 31 dicembre 2024.

## PRINCIPALI EVENTI VERIFICATISI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

Tutti i principali fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2025 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 **7 gennaio 2026**, Cube Labs ha annunciato che la sua controllata Orpha Biotech, che l'Ufficio Europeo dei Brevetti (EPO) ha accolto la domanda di brevetto europeo di Orpha Biotech relativa a una nuova classe di composti innovativi dal titolo "Inibitori dell'interazione dei recettori uPAR/FPRs".

In data **9 gennaio 2026**, la Società ha comunicato che la controllata Lipovexa ha ottenuto negli Stati Uniti un brevetto relativo a una nuova piattaforma terapeutica per il trattamento di diabete, obesità e disordini metabolici. Il brevetto rafforza il portafoglio di proprietà intellettuale del Gruppo e conferma il valore scientifico e industriale della tecnologia sviluppata.

In data **14 gennaio 2026**, Cube Labs ha comunicato che l'Ufficio Europeo dei Brevetti (EPO) ha concesso a Biodiapers un brevetto europeo relativo a un articolo assorbente innovativo con funzione di separazione e isolamento delle feci. La tecnologia sviluppata mira a migliorare igiene, sicurezza e sostenibilità nei prodotti per la cura di bambini, anziani e pazienti incontinenti.

In data **5 febbraio 2026**, la società ha comunicato che l'Ufficio Europeo dei Brevetti (EPO) ha concesso a Rescue Code un brevetto europeo relativo a un dispositivo chirurgico innovativo dal titolo "Surgical device for dissection of anatomical tissues". La tecnologia sviluppata punta a migliorare precisione, sicurezza e minore invasività delle procedure chirurgiche, rafforzando il posizionamento tecnologico della partecipata a livello internazionale.

In data **12 febbraio 2026**, Cube Labs ha comunicato che le controllate Adamas Biotech e DTech sono state coinvolte in un progetto del National Biodiversity Future Center ammesso ai finanziamenti del Piano Nazionale Ricerca, Innovazione e Competitività 2021–2027. Le due startup hanno ottenuto agevolazioni complessive per oltre € 835 migliaia a supporto delle attività di ricerca applicata e sviluppo sperimentale.

In data **2 marzo 2026**, la Società ha comunicato il perfezionamento della sottoscrizione di n. 50.000 azioni ordinarie di nuova emissione, ad un prezzo unitario pari a € 2,40, nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato nel giugno 2024, per un controvalore complessivo pari a € 120 migliaia.

In data **27 marzo 2026**, Cube Labs ha comunicato il perfezionamento della sottoscrizione di n. 200.000 azioni ordinarie di nuova emissione, ad un prezzo unitario pari a € 2,40, nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato nel giugno 2024, per un controvalore complessivo pari a € 480 migliaia.

In data **31 marzo 2026**, la Società ha comunicato il perfezionamento della sottoscrizione di n. 220.000 azioni ordinarie di nuova emissione, ad un prezzo unitario pari a € 2,40, per un controvalore complessivo pari a € 528 migliaia, nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato nel giugno 2024.

In data **13 aprile 2026**, Cube Labs S.p.A. facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 29 ottobre 2025, ha comunicato che la società controllata Skin Plastic Lab, ha ottenuto la concessione del brevetto in India relativo all'invenzione dal titolo "Sistema per confrontare i parametri fisiologici di un paziente".

In data **21 aprile 2026**, Cube Labs ha comunicato l'ottenimento del brevetto statunitense US 12,605,484B2 a favore della società controllata DTech, partecipata al 51% dalla Società e per il 9% dal trust Cube Labs di cui la stessa Cube Labs è unica beneficiaria, relativo a un sistema innovativo a due componenti per il trattamento delle lesioni cutanee.

In data **11 maggio 2026**, la Società ha comunicato che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'attribuzione di una delega ad aumentare il capitale sociale fino a un massimo di € 15 milioni. La proposta è finalizzata a dotare la Società di maggiore flessibilità finanziaria a supporto dei piani di crescita e sviluppo del portafoglio partecipazioni.

In data **27 maggio 2026**, la Società ha comunicato che l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ha approvato una delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale fino a un massimo di € 15 milioni entro i successivi cinque anni.

\*\*\*

## **DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, convocata per il 26 giugno 2026, di destinare il risultato d'esercizio come segue:

- € 6.995 a "Riserva legale".

\*\*\*

**EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Cube Labs conferma il proprio posizionamento come Venture Builder italiano specializzato nel settore Life Science e healthcare technologies, focalizzato nello sviluppo e nella valorizzazione di progetti ad alto potenziale innovativo. Nel corso dell'esercizio la Società ha proseguito il percorso di crescita del portafoglio partecipazioni e di consolidamento del proprio modello di business, supportando lo sviluppo delle società partecipate sotto il profilo finanziario, strategico e operativo. L'aggiornamento della valutazione indipendente affidata per il 2025 a Pirola Corporate Finance ha evidenziato un incremento del valore degli asset rispetto alle precedenti analisi del 2022 e 2024 confermando i progressi compiuti dalle partecipate e la validità della strategia di investimento adottata dalla Società. La quotazione su Euronext Growth Milan continua inoltre a rappresentare un elemento chiave per sostenere il percorso di crescita e la progressiva valorizzazione del portafoglio. In base alle informazioni attualmente disponibili, la Società prevede per l'esercizio in corso risultati sostanzialmente in linea con quelli dell'esercizio precedente.

La Società, al fine di dare attuazione alle strategie di sviluppo e ai propri programmi futuri, con particolare riferimento all'implementazione dei progetti scientifici avviati e di quelli che verranno successivamente individuati, necessita di accedere in modo continuativo a nuove risorse finanziarie, con conseguente incremento del proprio fabbisogno finanziario, anche al fine di sostenere le esigenze di cassa della Società. La Società è, pertanto, esposta al rischio di mancato reperimento delle risorse finanziarie necessarie a far fronte ai propri bisogni finanziari complessivi.

Gli Amministratori, come diffusamente descritto nel paragrafo della Nota Integrativa dedicato alla continuità aziendale alla quale si rimanda per maggiori informazioni, hanno stimato il fabbisogno finanziario della Società alla luce dello scenario base del Piano Industriale 2024 - 2026, approvato in data 27 maggio 2024, aggiornato con i dati consuntivi al 31.12.25, con i dati del budget 2026-2027 e tenuto conto dell'evoluzione delle linee strategiche perseguite dalla Società che prevedono dei percorsi di valorizzazione di alcuni degli assets in portfolio più gradualmente e diluiti nel tempo introducendo delle fasi intermedie di commercializzazione mirata di alcuni prodotti finalizzate a consentire la conservazione in capo alla Società di una porzione maggiore della catena del valore generato. In tale contesto gli Amministratori stimano che il fabbisogno finanziario complessivo netto assorbito dalla Società nel periodo di 12 mesi (gennaio 2026 - dicembre 2026) successivi alla data di riferimento del presente documento, sia pari a complessivi euro 10,3 milioni (comprensivo dell'estinzione dei finanziamenti in essere come meglio descritto al successivo punto ii).

Tale fabbisogno è in parte compensato dalle disponibilità liquide esistenti al 31.12.25 per euro 1,1 milioni. Gli Amministratori ritengono di poter coprire la restante parte del descritto fabbisogno, pari ad euro 9,2 milioni, attraverso i) il reperimento di risorse finanziarie in autonomia da parte delle società partecipate, che permetterà l'incasso di crediti dalle stesse per 1,9 milioni di euro; ii) il reperimento di risorse finanziarie a sostegno del circolante attraverso un finanziamento bancario per un ammontare di euro 5 milioni, con l'obiettivo di ottenerne l'erogazione tra i mesi di giugno/luglio 2026, finalizzato alla chiusura dei finanziamenti in essere per un ammontare di circa euro 3 milioni, generando quindi risorse finanziarie per circa euro 2 da destinarsi alla copertura del fabbisogno finanziario; iii) l'obiettivo di una raccolta di capitale per un totale di euro 4 milioni tra giugno e ottobre 2026 in linea con quanto

deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti nella seduta del 27 maggio 2026 (oltre a euro 1,1 milioni già incassati nel mese di marzo 2026). Tutto ciò premesso ed anche alla luce delle analisi di sensitività effettuate, pur in presenza di incertezze significative che possano far sorgere dubbi sulla capacità della Società di continuare la propria operatività sulla base del presupposto della continuità aziendale, le azioni intraprese o che si intende intraprendere, così come precedentemente descritto, sono, a giudizio degli Amministratori, ritenute adeguate a mitigare gli impatti di incertezze significative circa l'avverarsi delle assunzioni ipotetiche utilizzate per la redazione del Piano Industriale e del budget 2026-2027.

\*\*\*

## **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.

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 2025 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 ORDINARIA**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea ordinaria dei soci di Cube Labs per il 26 giugno 2026 alle ore 10:00 (in prima convocazione) e occorrendo per il giorno 29 giugno 2026 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 2025 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. *Proposta di attribuzione di compensi aggiuntivi agli attuali Consiglieri esecutivi per il periodo gennaio – giugno 2026; deliberazioni inerenti e conseguenti;*
5. *Nomina del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti:*
  - a) *determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
  - b) *determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;*
  - c) *nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
  - d) *determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.*
6. *Nomina del Collegio Sindacale; delibere inerenti e conseguenti:*
  - a) *nomina dei membri effettivi e supplenti del Collegio Sindacale e del suo Presidente;*
  - b) *determinazione dell'emolumento del Presidente e dei sindaci effettivi.*

### **Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

Con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, verrà a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica.

Ai sensi dell'art. 19 dello statuto sociale, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene da parte dell'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti.

Per tutti i dettagli sulle modalità di deposito delle liste ed elezione del Consiglio di Amministrazione, si rimanda alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e allo Statuto, consultabili sul sito internet della Società all'indirizzo [cube-labs.com](http://cube-labs.com) (nella sezione "Investor Relations- Corporate Governance").

### **Nomina dei componenti del Collegio Sindacale**

Con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, verrà a scadenza il mandato del Collegio Sindacale in carica.

Secondo quanto disposto dall'art. 26 dello Statuto, la nomina dei membri del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai soci.

Per tutti i dettagli sulle modalità di deposito delle liste ed elezione del Collegio Sindacale, si rimanda alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e allo Statuto, consultabili sul sito internet della Società all'indirizzo [cube-labs.com](http://cube-labs.com) (nella sezione "Investor Relations - Corporate Governance").

\*\*\*

### **ALTRE DELIBERE**

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha altresì:

- verificato il mantenimento in capo all'Avv. Giuseppina Staropoli dei requisiti necessari per la carica di amministratrice indipendente ai sensi di statuto e dei criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione degli amministratori indipendenti definiti dal consiglio di amministrazione in data 5 aprile 2024 e preso atto delle verifiche effettuate dal Collegio Sindacale in relazione alla permanenza dei requisiti di indipendenza applicabili a tale organo; e
- approvato la nuova "Procedura relativa alla gestione e diffusione di informazioni privilegiate" per adeguarla alle novità di cui al Listing Act in vigore dal prossimo 5 giugno 2026, e - al fine di recepire le modifiche di cui alla delibera Consob n. 23979 del 14 maggio 2026 - la nuova "Procedura di Internal Dealing", che entrerà in vigore a partire dalla data di efficacia di tale

delibera, dando altresì mandato alle funzioni competenti della Società di aggiornare ulteriormente dette procedure e, ove necessario, anche la “Procedura relativa alla tenuta del registro delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate”, per recepire le novità normative e regolamentari dovessero entrare in vigore in materia di informazioni privilegiate e internal dealing. Le nuove procedure sono a disposizione del pubblico sul sito internet della Società [www.cube-labs.com](http://www.cube-labs.com), sezione “Investor Relations/Corporate Governance/Documenti Societari” e sul sito di Borsa Italiana.

\*\*\*

## 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 il venture builder italiano nel settore delle tecnologie sanitarie, creato per colmare il divario tra l'eccellente scienza accademica e il mercato commerciale del Life Science. Cube Labs crea nuove aziende a partire da promettenti attività di R&S e promuove l'innovazione per trasformare la scienza pionieristica in soluzioni sanitarie. Attraverso il suo network internazionale, Cube Labs collabora con le comunità interessate all'innovazione per trasformare gli outcome per i pazienti e accelerare la transizione mondiale verso una salute ottimale. Per ulteriori informazioni consultare il sito: [www.cube-labs.com](http://www.cube-labs.com)

#### Cube Labs

##### Marketing & Communication Manager

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

Italia SEC and Partners

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 2025**

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.787.850	2.008.146
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	4.318	0
altri	117.813	100.231
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>122.131</b>	<b>100.231</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>2.909.981</b>	<b>2.108.377</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.701	4.862
7) per servizi	1.562.234	1.895.142
8) per godimento di beni di terzi	153.777	150.728
9) per il personale		
a) salari e stipendi	382.351	326.275
b) oneri sociali	140.707	102.030
c) trattamento di fine rapporto	6.750	20.901
e) altri costi	4.500	0
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>534.308</b>	<b>449.206</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	353.151	333.199
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.381	855
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>354.532</b>	<b>334.054</b>
14) oneri diversi di gestione	67.831	77.533
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>2.678.383</b>	<b>2.911.525</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>231.598</b>	<b>(803.148)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	6.972	18.507
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>6.972</b>	<b>18.507</b>
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	5.650	116.200
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	17	48
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>17</b>	<b>48</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>12.639</b>	<b>134.755</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	229.170	315.804
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>229.170</b>	<b>315.804</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	(714)	(1.423)
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(217.245)</b>	<b>(182.472)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
19) svalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	2.117	0
<b>Totale svalutazioni</b>	<b>2.117</b>	<b>0</b>
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)</b>	<b>(2.117)</b>	<b>0</b>

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	12.236	(985.620)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	17.715	0
imposte differite e anticipate	(12.474)	(254.875)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.241	(254.875)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	6.995	(730.745)

31-12-2025

31-12-2024

## Stato patrimoniale

### Attivo

#### B) Immobilizzazioni

##### I - Immobilizzazioni immateriali

1) costi di impianto e di ampliamento	718.401	945.303
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	2.084
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.784	4.695
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	17.068	0
7) altre	64.773	87.140
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>807.026</b>	<b>1.039.222</b>

##### II - Immobilizzazioni materiali

1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	133	247
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	5.991	5.449
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>6.124</b>	<b>5.696</b>

##### III - Immobilizzazioni finanziarie

##### 1) partecipazioni in

a) imprese controllate	55.906.346	53.570.946
b) imprese collegate	129.395	120.421
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>56.035.741</b>	<b>53.691.367</b>

3) altri titoli	51.500	45.500
-----------------	--------	--------

4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
---	---	---

<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>56.087.241</b>	<b>53.736.867</b>
--	-------------------	-------------------

<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>56.900.391</b>	<b>54.781.785</b>
------------------------------------	-------------------	-------------------

#### C) Attivo circolante

##### II - Crediti

##### 1) verso clienti

esigibili entro l'esercizio successivo	23.900	3.160
--	--------	-------

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
--	---	---

<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>23.900</b>	<b>3.160</b>
-------------------------------------	---------------	--------------

##### 2) verso imprese controllate

esigibili entro l'esercizio successivo	16.380	67.169
--	--------	--------

esigibili oltre l'esercizio successivo	8.070.378	5.951.102
--	-----------	-----------

<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>8.086.758</b>	<b>6.018.271</b>
---	------------------	------------------

##### 3) verso imprese collegate

esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
--	---	---

esigibili oltre l'esercizio successivo	240.000	240.000
--	---------	---------

<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>240.000</b>	<b>240.000</b>
---	----------------	----------------

##### 4) verso controllanti

esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	73.157	414.427
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>73.157</b>	<b>414.427</b>
5-ter) imposte anticipate	544.905	532.431
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.507	48.227
esigibili oltre l'esercizio successivo	118.665	118.665
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>152.172</b>	<b>166.892</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>9.120.892</b>	<b>7.375.181</b>
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	4.659	11.515
6) altri titoli	0	0
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>4.659</b>	<b>11.515</b>
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.094.418	1.211.109
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	671	694
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.095.089</b>	<b>1.211.803</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>10.220.640</b>	<b>8.598.499</b>
D) Ratei e risconti	118.485	135.476
<b>Totale attivo</b>	<b>67.239.516</b>	<b>63.515.760</b>
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	680.300	635.362
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	11.473.654	8.478.008
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
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	2	2
Totale altre riserve	2	2
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	875	11.515
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.000.924)	(270.179)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	6.995	(730.745)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	62.392.939	59.356.000
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	3.784	0
4) altri	0	0
Totale fondi per rischi ed oneri	3.784	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	24.320	21.330
<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	1.421.305	1.008.056
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.258.243	1.786.061
Totale debiti verso banche	3.679.548	2.794.117
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.929	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	37.859	62.250
Totale debiti verso altri finanziatori	56.788	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	531.297	693.050
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	531.297	693.050
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	-
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	157.010	87.247
esigibili oltre l'esercizio successivo	57.995	97.143
Totale debiti tributari	215.005	184.390
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	30.168	27.752
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	30.168	27.752
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	79.390	52.406
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	79.390	52.406
Totale debiti	4.622.096	3.843.865
E) Ratei e risconti	196.377	294.565
Totale passivo	67.239.516	63.515.760

31-12-2025 31-12-2024

Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	6.995	(730.745)
Imposte sul reddito	5.241	(254.875)
Interessi passivi/(attivi)	216.531	181.049
(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	228.767	(804.571)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	354.532	334.054
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	(10.640)	(16.015)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	4.891	18.974
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	348.783	337.013
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	577.550	(467.558)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(20.740)	0
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(161.753)	353.344
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	16.991	(1.006)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(98.188)	(98.457)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.670.250)	(1.372.420)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.933.940)	(1.118.539)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.356.390)	(1.586.097)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(216.531)	(181.049)
(Imposte sul reddito pagate)	53	(137.063)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	3.784	0
Altri incassi/(pagamenti)	(1.901)	(1.550)
Totale altre rettifiche	(214.595)	(319.662)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.570.985)	(1.905.759)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.809)	(5.292)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(120.955)	(211.136)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.350.374)	(633.150)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	6.856	16.015

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)	(2.466.282)	(833.563)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	413.249	(444.539)
Accensione finanziamenti	466.720	(167.605)
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.040.584	2.658.372
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.920.553	2.046.228
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(116.714)	(693.094)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio 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 inizio esercizio	1.211.803	1.904.897
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.094.418	1.211.109
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	671	694
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.095.089	1.211.803
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0