



Repertorio n. 567

Raccolta n. 370

**VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaventisei il giorno ventinove del mese di aprile alle ore 15.00 (quindici).

29/4/2026

In Milano, via Montebello n. 27.

Avanti a me **Davide Micella, Notaio** in Cesano Maderno, con studio ivi in via Pietro Mascagni n. 6, iscritto nel Ruolo del Collegio Notarile di Milano, è personalmente comparso il signor:

- BASILE Nicola, nato a Tricarico il 4 febbraio 1979, domiciliato per la carica presso la sede sociale di cui infra, il quale dichiara di intervenire al presente atto non in proprio ma in qualità di Amministratore Delegato della società per azioni di diritto italiano denominata

"HELYX INDUSTRIES SPA"

con sede in Udine, Via Aquileia n. 17, con capitale sociale di Euro 260.495,87 (duecentosessantamilaquattrocentonovantacinque virgola ottantasette centesimi) interamente versato, suddiviso in n. 26.049.587 (ventiseimilioniquarantanovemilacinquecentottantasette) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, iscritta presso il Registro delle Imprese di Pordenone-Udine con il codice fiscale e numero di iscrizione: 02814430308, ed iscritta al R.E.A. con il numero UD - 290087 nonché nella sezione speciale nella sua qualità di **PMI-INNOVATIVA**, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Detto Comparente, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi chiede di ricevere il verbale di assemblea della predetta Società riunitasi in questo giorno, luogo ed ora, in seconda convocazione essendo andata deserta la prima convocazione fissata per il 28 aprile 2026 alle ore 15.00, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. *Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025.*

2. *Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

3. *Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.lgs 39/2010; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Aderendo alla richiesta fattami io Notaio do atto di quanto segue.

Assume la Presidenza dell'assemblea, ai sensi di legge e statuto, il Comparente, il quale constata e fa constare che:

- l'avviso di convocazione della presente Assemblea, ai sensi della vigente normativa, anche regolamentare, e dell'articolo 16.1 dello Statuto è stato pubblicato in data 11 aprile 2026 sul quotidiano "Milano Finanza", nonché sul sito internet della Società, disponibile all'indirizzo: www.helyx.bio e relative sottosezioni (il "**Sito internet**") e sul sito internet www.borsaitaliana.it;
- nei termini di cui all'Avviso di Convocazione, non è stata presentata

REGISTRATO A

MONZA E BRIANZA

Il 13 maggio 2026

al n. 17710 serie 1T

Euro 200,00

alcuna domanda sugli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi delle vigenti disposizioni normative;

- nei termini di cui all'Avviso di Convocazione, non è stata richiesta l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, ai sensi delle vigenti disposizioni normative;

- sono stati regolarmente espletati i previsti adempimenti informativi nei confronti del pubblico e che sono stati messi a disposizione sul sito internet della Società, nonché sul quotidiano "Milano Finanza" e sul sito internet www.borsaitaliana.it, le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno di parte ordinaria e straordinaria;

- in relazione all'odierna Assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti del TUF;

- nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'Assemblea ex art. 127 ter del TUF;

- che la società non è titolare di azioni proprie;

- l'Articolo 17 del vigente Statuto sociale consente la partecipazione all'assemblea anche in più luoghi, audio e/o video collegati;

- sono intervenuti, in proprio e per delega, n. 13 soggetti legittimati al voto portanti n. 8.570.611 azioni ordinarie sulle n. 26.049.587 di azioni in cui è suddiviso il capitale sociale di Euro 260.495,87, pari al 32,90% del capitale medesimo, il cui elenco nominativo si allega al presente verbale sotto la lettera "**A**";

- è presente l'organo amministrativo in persona dell'Amministratore Delegato BASILE Nicola e in collegamento audio-video i Consiglieri MARINI Bruna e AGOSTINI Aurora, mentre sono assenti giustificati il presidente del Consiglio di Amministrazione LO PRIORE Stefano e il Consigliere MONTENOVESI Carlo Giuseppe;

- è presente per l'organo di controllo, in collegamento audio-video, il Dott. CAMIOTTI Alberto Maria, Presidente del Collegio Sindacale, nonché il Sindaco Effettivo Dott.ssa CARBONE Clara mentre è assente giustificato il Sindaco effettivo Dott. CAMPANELLI Massimo Fulvio;

- le azioni ordinarie della società sono attualmente negoziate presso il sistema multilaterale di negoziazione "Euronext Growth Milan", organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- hanno diritto di intervenire in Assemblea gli azionisti in possesso della certificazione della Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto ai sensi dell'articolo 83-sexies del D.lgs. 58/1998;

- le comunicazioni degli intermediari sono pervenute alla società entro la fine del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata dall'Assemblea in prima convocazione;

- secondo le informazioni a disposizione della Società e dalle risultanze del libro soci, gli azionisti aventi partecipazione, diretta o indiretta, pari o superiore al 5% (cinque per cento) del capitale sociale risultano:

1) Stefano Lo Priore, titolare di n. 1.398.249 azioni ordinarie, pari a 5,37% del capitale sociale;

2) Alberto Amati, titolare di n. 2.672.537 azioni ordinarie, pari a 10,26% del capitale sociale;

3) Maximilian Holding Ltd, 1.704.719 azioni ordinarie, pari a 6,54%

del capitale sociale.

Il Presidente verificata la regolarità della costituzione, accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, anche mediante collegamento audio/videoconferenza, dichiara la presente assemblea regolarmente costituita e atta a discutere e deliberare su quanto posto all'ordine del giorno.

Autorizzato dall'assemblea alla trattazione unitaria degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente espone all'assemblea il bilancio relativo all'esercizio dell'anno 2025 (duemilaventicinque), unitamente al bilancio consolidato del gruppo, accompagnato dalla relazione dell'organo amministrativo, con le osservazioni del Collegio Sindacale, previa comunicazione ai sensi dell'art. 2429 c.c. al Collegio Sindacale stesso nei termini di legge e della relazione della società di revisione. Il Presidente precisa che detta documentazione è rimasta a depositata presso la Sede Sociale e sul sito internet della Società (www.helyx.bio), durante i quindici giorni precedenti la presente assemblea affinché i soci potessero prenderne visione.

Sulla base di quanto emerge dal bilancio, il Presidente dà atto che risultano perdite di esercizio per euro 731.161,80 (settecentotrentunomilacentosessantuno virgola ottanta centesimi) e propone quindi all'assemblea di riportarle a nuovo. Per maggiori informazioni e dettagli il Presidente fa rinvio alla relazione sulla gestione che, unitamente al bilancio di esercizio, alla relazione del Collegio Sindacale e alla relazione della società di revisione sono rimaste depositate sia presso la sede legale, che sul sito internet della Società, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it – sezione Azioni/Documenti, nei termini previsti dalla vigente normativa.

Avviandosi all'ultimo punto dell'ordine del giorno, il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 giungerà a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti attribuito alla società "Audirevi S.p.A."

Alla luce di tale naturale scadenza dell'incarico, si rende, pertanto, necessario conferire un nuovo incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026 – 2028, con scadenza alla data di approvazione del bilancio dell'ultimo degli esercizi e quindi del bilancio da chiudersi al 31 dicembre 2028.

A tal fine, Il Presidente dà atto che la società ha dato avvio ad una procedura di selezione del nuovo revisore legale dei conti, raccogliendo specifiche offerte da parte di diverse società di revisione. Le offerte ricevute sono state prontamente messe a disposizione del Collegio Sindacale per lo svolgimento dell'attività di propria competenza ed in particolare la redazione della propria proposta motivata ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.lgs. 39/2010. Il Collegio Sindacale ha predisposto la propria proposta motivata in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti in conformità a quanto disposto dall'art. 13 del D.lgs. 39/2010, proponendo di conferire l'incarico di revisione legale del bilancio di esercizio della Società e di quello consolidato a Audirevi S.p.A., con previsione di un corrispettivo complessivo di Euro 13.000,00 (tredicimila) per ogni esercizio, comprensivo di spese.

Il Collegio Sindacale, a voce del proprio Presidente, non ha osservazioni su quanto proposto.

L'Assemblea, udita la relazione del Presidente, dopo ampia ed esaustiva discussione, con il voto favorevole di n. 8.570.611 (ottomilionicinquecentosettantamilaseicentoundici) azioni pari al 100,00% (cento virgola zero zero per cento) del capitale sociale presente relativamente alle delibere di cui ai punti nn. 1., 2. e 3. di cui nel seguito e, limitatamente all'ultima delibera inerente all'attribuzione dell'incarico di revisione legale con il voto contrario di cui al punto n. 4. che segue, di n. 250.000 (duecentocinquantamila) azioni pari al 2,92% (due virgola novantadue per cento) del capitale sociale presente, detenute da "EURIZON PIR ITALIA - ELTIF", il tutto come risultante anche dall'Allegato "C", espresso per alzata di mano, come espressamente accerta e attesta il Presidente,

DELIBERA

- 1.** di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, unitamente alla documentazione di corredo, che al presente atto si allega in unica fascicolazione sotto la lettera "B";
- 2.** di prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2025;
- 3.** di portare a nuovo la perdita d'esercizio di Euro 731.161,80 (settecentotrentunomilacentosessantuno virgola ottanta centesimi);
- 4.** di attribuire alla società "Audirevi S.p.A." l'incarico di revisione legale dei conti della Società per il triennio 2026-2028 ai sensi del D.lgs. 39/2010, con scadenza alla data di approvazione del bilancio dell'ultimo degli esercizi e quindi del bilancio da chiudersi al 31 dicembre 2028, il tutto alle condizioni e modalità di cui alla proposta del Collegio Sindacale, ivi incluso il corrispettivo per lo svolgimento dell'incarico e i criteri di adeguamento del medesimo.

Null'altro essendovi da deliberare l'Assemblea viene chiusa alle ore 15.25 (quindici e venticinque minuti).

Quanto allegato costituisce parte integrante e sostanziale del presente atto.

Omessa la lettura di quanto allegato per espressa dispensa avutane dal Comparente.

Io Notaio ho letto l'atto al Comparente.

Scritto in parte da me Notaio e in parte da persona di mia fiducia, consta di fogli due per facciate cinque

Viene sottoscritto alle ore quindici e quaranta minuti.

FIRMATO:

NICOLA BASILE

DAVIDE MICELLA (SIGILLO)

**ALLEGATO A
ELENCO DEI PARTECIPANTI**

ALLEGATO A AL N. 5641370

REP.

partecipante	proprio	delega	proprio	delega	delega
DANTESS SOCIETA' SEMPLICE	X		280.451		
BASILE NICOLA	X		77.000		
PITCAT SOCIETA' SEMPLICE	X				195.000
COLOMBO LORENZO	X		116.000		
LOCORIAN SOCIETA' SEMPLICE	X		829.703		
CHIAFFONI PIETRO	X				71.000
MAXIMILIAN HOLDING LTD	X				1.704.719
LO PRIORE STEFANO	X				1.198.249
COPERNICO INNOVAZIONE S.R.L.	X				823.597
FURIZON PIR ITALIA - ELTIF	X				250.000
MARINCHI ALICE	X				
AMATI ALBERTO	X		24.862		2.672.537
SALARIS GABRIELE	X		124.333		
C. VICECONTE		X			
C. VICECONTE		X			
C. VICECONTE		X			
C. VICECONTE		X			
L. PETTINICCHIO		X			
C. VICECONTE		X			

TOTALE AZIONI CON DIRITTI DI VOTO 1.454.649 7.116.962
 % sul numero totale azioni 26.049.587 5,58% 27,32%



max bal



Bilancio d'esercizio
al 31 dicembre 2025

Helyx Industries S.p.A.
Bilancio d'esercizio
al 31 dicembre 2025

Sede legale

Via Aquileja n. 17
33100 Udine (UD)

Sedi operative

Via Lancetti n. 19
20158 Milano (MI)

Area Science Park - S.S.14 km.163,5
34149 Basovizza (TS)

Registro imprese di Pordenone e Udine n. 02814430308
Tribunale di Udine R.E.A. LD-290987
C.I. / P.IVA 02814430308
Capitale Sociale Euro 260.495,97 i.v.

www.helyx.bio

Bil

Indice

Composizione degli organi sociali	4
Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025	6
Stato Patrimoniale.....	7
Conto Economico.....	9
Rendiconto Finanziario (metodo indiretto).....	10
Note Integrative.....	11
Relazione dal Collegio Sindacale	30
Relazione della Società di Revisione	34



Composizione degli organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Stefano Lo Priore	Presidente
Nicola Basile	Amministratore Delegato
Bruna Marini	Consigliere
Carlo Giuseppe Montenovesi	Consigliere
Aurora Agostoni	Consigliere Indipendente

Collegio Sindacale

Alberto Maria Camiloti	Presidente del Collegio Sindacale
Massimo Fulvio Campanelli	Sindaco effettivo
Clara Carbone	Sindaco effettivo
Giovanni Licari	Sindaco supplente

Società di Revisione

Audirev S.p.A.



Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025

Signori *Azionisti*,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 riporta un risultato economico negativo pari ad Euro *731,161,80*.

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è stato redatto ai sensi e per le finalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ed assoggettato a revisione contabile legale da parte della società di revisione Audirevi S.p.A.

Ne la Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti all'illustrazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

In conformità alle disposizioni di legge e alle prassi del mercato Euronext Growth Milan, gli Amministratori hanno redatto un'unica Relazione sulla Gestione per il Bilancio Consolidato e per il presente Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, ai sensi dell'art. 40 del D.Lgs. 127/1991.

Si ritiene infatti che la Relazione sulla Gestione del Gruppo rappresenti in modo più organico ed esauriente l'andamento della gestione nonché la posizione economico, patrimoniale e finanziaria della Società.

Il lettore è pertanto invitato a fare riferimento alla **Relazione sulla Gestione del Gruppo Helyx Industries**, la quale contiene anche le analisi e i prospetti richiesti dall'art. 2428 del Codice Civile per la singola Capogruppo.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The signature is stylized and appears to be 'G. Helyx'. The stamp is a circular seal with a dotted or textured background, containing some illegible text or a logo.

Bilancio d'esercizio
al 31 dicembre 2025

Baldi

Stato Patrimoniale

	31/12/2025	31/12/2024
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	62.242	218.666
3) diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	534.951	711.098
Totale immobilizzazioni immateriali	597.193	929.662
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	52.331	70.328
4) altri beni	5.719	10.830
Totale immobilizzazioni materiali	58.050	81.158
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	26.200.003	26.200.003
Totale partecipazioni	26.200.003	26.200.003
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.754.996	1.654.996
Totale crediti verso imprese controllate	2.754.996	1.654.996
Totale crediti	2.754.996	1.654.996
Totale immobilizzazioni finanziarie	28.954.999	27.854.999
Totale immobilizzazioni (B)	29.611.242	28.865.820
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	11.056	64.159
Totale rimanenze	11.056	64.159
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	747.565	63.464
Totale crediti verso clienti	747.565	63.464
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	299.492	115.140
Totale crediti verso imprese controllate	299.492	115.140
6-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	506.403	797.535
Totale crediti tributari	506.403	797.535
6-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.958	1.606
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	3.821
Totale crediti verso altri	7.958	5.427
Totale crediti	1.661.418	1.081.568
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.161.969	1.396.437
3) denaro e valori in cassa	175	125
Totale disponibilità liquide	1.164.144	1.396.562
Totale attivo circolante (C)	2.738.612	2.542.287
D) Ratei e risconti	31.118	65.107
Totale attivo	32.378.978	31.473.214

	31/12/2025	31/12/2024
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	260.495	244.819
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.371.846	39.520.027
III - Riserve di rivalutazione	556.958	584.368
IV - Riserva legale	11.092	11.092
VIII - Utili (perditi) portati a nuovo	(9.969.320)	(8.506.392)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(731.162)	(1.462.928)
Totale patrimonio netto	30.601.921	30.470.937
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	64.376	10.009
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	204.641	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	706.023	-
Totale debiti verso banche	910.664	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	139.470	20.000
Totale acconti	139.470	20.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	397.130	586.959
Totale debiti verso fornitori	397.130	586.959
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.319	1.319
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	1.319	1.319
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.949	80.935
Totale debiti verso imprese controllate	36.949	80.935
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.753	17.171
Totale debiti tributari	18.753	17.171
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.836	7.580
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	32.836	7.580
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	72.946	32.947
Totale altri debiti	72.946	32.947
Totale debiti	1.609.957	746,911
E) Ratei e risconti	102.714	245.307
Totale passivo	32.376.976	31.473.214

Bonchi

Conto Economico

	31/12/2025	31/12/2024
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.498.880	292.622
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	.	(3.865)
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	139.932	142.987
Altri	110.644	114.964
Totale altri ricavi e proventi	250.576	257.951
Totale valore della produzione	1.747.456	546.888
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	421.882	60.713
7) per servizi	1.074.834	787.108
8) per godimento di beni di terzi	35.373	84.858
9) per il personale		
a) salari e stipendi	322.980	289.638
b) oneri sociali	87.563	75.767
c) trattamento di fine rapporto	8.963	12.240
d) altri costi	4.191	18.310
Totale costi per il personale	423.697	374.953
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	386.518	376.074
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	21.618	28.083
d) svalutazioni crediti nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide	4.152	404.167
Totale ammortamenti e svalutazioni	412.288	734.666
11) variazioni rimanenze di materie prime, di consumo e merci	53.103	162.524
14) oneri diversi di gestione	37.843	2.008.981
Totale costi della produzione	2.461.010	2.008.981
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(713.554)	(1.462.093)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
Altri	8.791	
Totale proventi diversi dai precedenti	8.791	
Totale altri proventi finanziari	8.791	
17) interessi e altri oneri finanziari		
Altri	25.038	835
Totale interessi e altri oneri finanziari	25.038	835
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.361)	
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 ± 17-bis)	(17.606)	(835)
Risultato prima delle imposte (A - B ± C ± D)	(731.162)	(1.462.928)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(731.162)	(1.462.928)

Rendiconto Finanziario (metodo indiretto)

	31/12/2025	31/12/2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	(731.162)	(1.461.928)
Interessi passivi/attivi	16.247	1.334
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(714.915)	(1.461.624)
Accantonamenti ai fondi	8.733	12.240
Ammortamenti delle immobilizzazioni	410.106	434.158
Altre rettifiche in aumento/(riduzione) per elementi non monetari	55.987	-
Totale rettifiche per elementi non monetari senza contropartita nel capitale circolante netto	474.866	416.398
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(240.049)	(1.045.226)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/Incremento delle rimanenze	53.103	138.534
Decremento/Incremento dei crediti verso clienti	(684.101)	12.766
Incremento/Decremento dei debiti verso fornitori	(183.829)	(285.053)
Decremento/Incremento del rata e sconti attivi	33.869	46.690
Incremento/Decremento dei ratei e risconti passivi	(142.593)	(81.032)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	248.570	(239.651)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(582.861)	(407.845)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(822.910)	(1.453.072)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/pagati	(36.247)	(1.324)
(Utilizzo dei fondi)	19.225	(27.655)
Totale altre rettifiche	(25.472)	(28.979)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(848.382)	(1.482.041)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	1	1.390
Disinvestimenti	819	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(67.615)	(60.954)
Disinvestimenti	-	30.525
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.100.000)	(1.664.996)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.156.695)	(1.634.045)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	724.541	(8.639)
Accessione finanziamenti	708.023	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	662.096	2.259.458
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.772.660	2.252.817
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(232.417)	(913.269)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.398.437	2.309.710
Denaro e valori in cassa	125	121
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.398.562	2.309.831
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.163.969	1.396.437
Denaro e valori in cassa	175	125
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.164.144	1.396.562

Nota Integrativa

Nota integrativa, parte iniziale

Criteri di formazione

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2025 è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce parte integrante del bilancio d'esercizio.

Al sensi del disposto dell'art. 2423-ter del Codice Civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del Codice Civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del Codice Civile per il Conto Economico. Il presente bilancio include altresì il Rendiconto Finanziario come previsto dall'art. 2425-ter del Codice Civile.

Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

Si informa che, avvalendosi della deroga di cui all'art. 40 D. Lgs. 127/91, la Relazione sulla Gestione è stata redatta in forma unitaria per il Bilancio d'Esercizio e per il Bilancio Consolidato, documento nel quale è stata inserita ed a cui si rimanda per un'analisi più approfondita sulle informazioni di contesto e sull'evoluzione prevedibile nella gestione del Gruppo.

Si segnala che, con Assemmea straordinaria del 2 dicembre 2025, i soci della Società hanno deliberato la modifica della denominazione sociale da Ulisse Biomed S.p.A. a **Helyx Industries S.p.A.**

Principi di redazione (rif. art. 2423 e art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività o al principio della prevalenza della sostanza sulla forma, obbligatoria adove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta il requisito necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

La rilevanza e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Gli importi sono espressi in unità di Euro.



Criteria di valutazione applicati (rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

I criteri di valutazione adottati nei precedenti esercizi avevano già tenuto conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015 in data 22 dicembre 2016 ed ulteriormente integrati con le modifiche del 29 dicembre 2017 e del 28 gennaio 2019, queste ultime applicabili ai bilanci con esercizio avente inizio 1° gennaio 2018.

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale e non sussistendo incertezze significative a riguardo.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione nei dati di bilancio e contenere le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del Codice Civile, da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non sono accaduti eventi che determinano la modificazione delle stime adottate per la valutazione delle voci esposte nel bilancio.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi d'obbligo.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione comprensivo di eventuali oneri accessori ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci. Il costo dei beni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è stata sistematicamente ammortizzata in ogni esercizio in relazione della residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I *costi di impianto e ampliamento* si riferiscono ai costi sostenuti per la quotazione in borsa delle azioni della Società ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan a partire dal 4/8/2021 e i costi sostenuti per gli aumenti di capitale avvenuti nel 2025. L'aliquota di ammortamento adottata per detti costi è pari al 25%.

I *diritti e brevetti industriali o di utilizzo di opere dell'ingegno* sono stati iscritti nell'attivo e ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Le *concessioni, licenze marchi e diritti simili* sono relativi a licenze di utilizzo di programmi software, ammortizzati in cinque esercizi.

Materiali

Sono iscritte al costo storico di acquisto comprensivo di eventuali oneri accessori e rettifiche dei corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate atteso l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità

di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ricotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Descrizione	Aliquota
Impianti e macchinari	15%
Attrezzature	25%
Mobili e arredi	12%
Macchine ufficio elettroniche	20%

Nei corso dell'esercizio non sono state effettuate rivalutazioni straordinarie o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate sono iscritte a costo di acquisto. I crediti sono iscritti al presumibile valore di rimborso.

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino sono valutate a minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione comprensivo degli oneri di diretta imputazione ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. La configurazione di costo accettata è quella del costo medio ponderato.

Crediti

La nuova versione dell'OIC 16 ha introdotto il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione dei crediti iscritti in bilancio. L'obbligo di tener conto del fattore temporale nella valutazione al costo ammortizzato comporta l'attualizzazione dei crediti ad un tasso di interesse di mercato qualora il tasso desumibile dal contratto si discosti in maniera significativa dal mercato.

Il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione possono non essere applicati (deroga prevista dal D.Lgs. 139/2016), in osservanza del postulato della rilevanza, ai crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi.

In considerazione della scadenza dei crediti iscritti in bilancio si è ritenuto di non procedere alla loro attualizzazione valutando i crediti esigibili entro l'esercizio successivo al presumibile valore di realizzo; in particolare i crediti in sofferenza vengono valutati dettagliatamente sulla base di elementi certi e precisi, mentre il rischio di futura insolvenza o contestazioni viene valutato attraverso la costituzione di apposito Fondo Svalutazione Crediti.

Si rimanda al prosieguo del documento per ulteriori dettagli.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide rappresentate da depositi e/o conti correnti sono iscritte in base al valore del presumibile realizzo che coincide con il loro valore nominale. Il denaro e i valori collocati in cassa sono valutati al valore nominale.

Fondo trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il Fondo

corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro a tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, se destinato a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

Debiti

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato patrimoniale al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ossia la prestazione è stata effettuata.

La Società presume non rilevare gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere e la rilevazione del debito.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e i risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune valutazioni.

Imposte sul reddito

In ossequio al Principio Contabile n. 25 OIC il metodo adottato per la determinazione e l'iscrizione delle imposte in bilancio è quello dell'esposizione dell'onere fiscale di competenza dell'esercizio, mediante l'imputazione di imposte sul reddito imponibile stimato in conformità alle disposizioni vigenti di imposte anticipate o differite, calcolate sulle differenze temporanee tra i valori civilistici e quelli fiscali.

In particolare:

- lo stanziamento delle imposte correnti è effettuato a fronte di un corrispondente incremento della voce "Debiti Tributari", in base alla ragionevole valutazione dell'onere fiscale RES ed IAP per l'esercizio corrente;
- l'iscrizione delle imposte anticipate soggiace alla ragionevole certezza dell'esistenza di utili imponibili nel momento in cui le differenze temporanee andranno di volta in volta ad annullarsi;
- l'imputazione delle imposte differite trova giustificazione nella probabilità di un futuro utile fiscale, e l'iscrizione del relativo debito avviene nel pieno rispetto del principio della prudenza.

Criteri di conversione di valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, non costituenti immobilizzazioni, sono iscritti, ove esistenti, al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambio sono imputati al conto economico.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. Ricavi di natura finanziaria e



quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

A decorrere dall'esercizio 2024, si rendono applicabili il nuovo OIC 34 e gli emendamenti ai principi contabili approvati nel marzo 2024. Ai sensi del nuovo OIC 34, è stata data attuazione ai nuovi criteri di identificazione e valorizzazione delle unità elementari di contabilizzazione ed al principio sottostante della segmentazione del contratto. L'ambito di applicazione dell'OIC 34 riguarda tutte le operazioni che comportano la rilevazione di ricavi derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi, indipendentemente dalla loro classificazione nel conto economico, mentre restano escluse le cessioni di azienda, fitti attivi, i rimborsi e i lavori in corso su ordinazione, nonché le transazioni che non hanno finalità di compravendita. Il modello contabile introdotto dal nuovo principio è articolato nelle seguenti fasi:

- determinare il prezzo complessivo del contratto;
- identificare le unità elementari di contabilizzazione di strettamente individuabili, contenute nel contratto;
- valorizzare le unità elementari di contabilizzazione;
- rilevare il ricavo, quando l'unità elementare di contabilizzazione viene adempiuta dall'entità, tenendo in considerazione il fatto che i servizi potrebbero essere resi non in uno specifico momento, ma anche nel corso di un periodo di tempo.

Deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423

Si precisa che nel bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 Codice Civile.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D. Lgs. n. 14/2018 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

A handwritten signature in black ink is written vertically on the right side of the page. Below the signature is a circular stamp, likely a company seal, which is partially obscured by the signature and some scribbles.

Nota integrativa, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo

Immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

Immobilizzazioni immateriali

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	597.193	929.662	(332.469)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.024.857	385.101	94.033	123.667	1.627.658
Rivalutazioni		690.483			690.483
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(769.327)	(394.102)	(46.033)		(1.209.462)
Svalutazioni		20.386		123.667	144.053
Valore di bilancio	255.530	711.388	47.999		1.014.917
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	57.514				57.514
Riclassifiche (del valore di bilancio)		115.000	15.000		130.000
Ammortamento da esercizio	(212.372)	(176.136)			(388.508)
Altre variazioni	(11.466)	(15.000)	(15.000)		(41.466)
Totale variazioni	(166.324)	(176.136)	(30.000)		(372.460)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.061.851	380.102	59.033	123.667	1.624.653
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(899.619)	(516.248)	(63.033)		(1.478.900)
Svalutazioni		20.386		123.667	144.053
Valore di bilancio	162.232	884.240	(4.000)		1.042.472

L'incremento dei "Costi di impianto e ampliamento" per Euro 57.514 è relativo ai costi sostenuti per gli aumenti di capitale sociale intervenuti nel corso dell'anno 2025.

La posta contabile "Brevetti" ha subito nell'anno 2020 una rivalutazione monetaria, ai sensi e per gli effetti del D.L. 164/2010, conseguente alla rivalutazione dei brevetti afferenti alla tecnologia Segitta DNA. In particolare, il valore di iscrizione dei brevetti è stato incrementato fino a Euro 690.483.

I costi per concessioni, licenze o marchi (Euro 59.033) sono relativi ad acquisti di programmi di software gestionali che a 31/12/2025 risultano interamente ammortizzati.

Immobilizzazioni materiali

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	59.050	61.150	(2.100)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni materiali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	319.887	70.050	389.937
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	249.556	59.260	308.816
Valore di bilancio	70.329	10.790	81.119
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni		810	810
Ammortamento dell'esercizio	16.996	4.819	21.815
Altre variazioni		326	326
Totale variazioni	116.996	15.115	132.111
Valore di fine esercizio			
Costo	319.887	69.270	389.157
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	266.556	64.551	331.107
Valore di bilancio	53.331	4.719	58.050

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
28.954.999	27.854.999	1.100.000

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	26.200.003	26.200.003
Valore di bilancio	26.200.003	26.200.003
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio		
Costo	26.200.003	26.200.003
Valore di bilancio	26.200.003	26.200.003

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

La partecipazione in impresa controllata è valutata al valore di acquisto conseguente acquisizione del 100% della Illyris Ltd, società di diritto inglese operante nell'ambito dei settori biotech e cloud computing, in aumento di capitale sociale a pagamento riservato ai soci della suddetta società inglese, che vi hanno conferito la totalità delle partecipazioni detenute.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Il credito iscritto in tale voce è di natura commerciale e regola i rapporti tra la Società e le sue controllate per la gestione del circolante. Si tratta di posizioni che saranno consolidate all'interno dei rapporti infragruppo oltre l'esercizio corrente.

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio	1.654.996	1.654.996
Variazioni nell'esercizio	1.100.000	1.100.000
Valore di fine esercizio	2.754.996	2.754.996
Quota scadente oltre l'esercizio	2.754.996	2.754.996

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

Descrizione	31/12/2025
Imprese controllate	2.754.996
Totale	2.754.996

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese controllate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro (*)	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in perc.	Valore a bilancio o corrispondente credito
Hyris Limited	GRAN BRETAGNA	39.234	11.321.100	4.685.755	4.685.755	100	26.200.003
Totale							26.200.003

(*) Indica il capitale senza la riserva di svalutazione

I dati sopra riportati si riferiscono a bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2025.

Ai sensi dell'art. 2426 n. 31 Cod. Civ. l'iscrizione delle partecipazioni nella partecipata ad un valore superiore rispetto alla corrispondente quota di Patrimonio Netto è giustificata dal maggior valore attribuito a detta società. L'operazione di reverse takeover conclusa a dicembre 2023 è stata supportata da apposita perizia di perito indipendente sul valore della controllata Hyris che ne ha accertato il valore considerando i brevetti in essere e gli investimenti. A tal proposito quindi, la perdita è da considerarsi non durevole in ragione della distinctività dei brevetti e al presente contributo che è a integrazione con la piattaforma proprietaria di Holyx sia la validazione dei nuovi prodotti porteranno allo sviluppo commerciale ed industriale del Gruppo.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Totale crediti immobilizzati
Italia	2.685.996	2.685.996
Gran Bretagna	68.999	68.999
Totale	2.754.996	2.754.996

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese controllate

Descrizione	Valore contabile
Credito w/ Hyris Srl	2.685.996
Credito w/Hyris Ltd	68.999
Totale	2.754.996

Attivo circolante

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, ausiliarie o di consumo	54.159	(53.103)	11.056
Totale rimanenze	54.159	(53.103)	11.056

La voce è iscritta in bilancio al netto del fondo obsolescenze magazzino, di cui si evidenzia la movimentazione nell'esercizio nella tabella seguente.

Descrizione	Valore inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine periodo
Materie prime, sussidiario e di consumo	114.976	-53.103	61.873
Fondo svalutazione materie di consumo	150.817	-	150.817
Totale rimanenza	64.159	-53.103	11.056

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadenza entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	63.484	884.131	747.665	747.665
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	215.140	94.952	299.492	299.492
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	757.536	(251.132)	506.403	506.403
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.427	2.531	7.958	7.958
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.081.586	479.862	1.561.418	1.561.418

La Società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto le politiche contabili adottate prevedono la mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore a 12 mesi. I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

Sono iscritti crediti verso clienti per complessivi Euro 746.017 per fatture e note credito da emettere per Euro 7.417. In deduzione è stato stanziato un fondo svalutazione di Euro 4.152.

La voce "Crediti verso imprese controllate" raccoglie crediti commerciali verso Hynis Srl per Euro 78.647 e crediti finanziari verso Hynis limited per Euro 220.845.

I crediti tributari al 31/12/2025, pari a Euro 506.403 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito IVA	364.157
Credito IRAP	3.166
Credito imposta quotazione PMI	4.692
Credito Imposta Ricerca e sviluppo	134.388
Attività per imposte anticipate	0
Totale crediti tributari	506.403

I crediti iscritti in quest'area sono principalmente derivanti dalla controllata Hynis da crediti maturati nei confronti di collaboratori e azionisti maturati prima dell'operazione di reverse take over.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Totale	735.210	162.999	506.403	7.958	1.412.610
Gran Bretagna	-	136.493	-	-	136.493
Grecia	12.325	-	-	-	12.325
Totale	747.565	299.492	506.403	7.958	1.561.418

Al 31/12/2025 non esistono crediti in valuta estera.

Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	1.164.144	1.396.562	(232.418)
	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.396.437	(232.468)	1.163.969
Denaro e altri valori in cassa	125	50	175
Totale disponibilità liquide	1.396.562	(232.418)	1.164.144

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario o di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Per il commento sulle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio, si rimanda al rendiconto finanziario d'esercizio della Società.

Ratei e risconti attivi

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	31.118	66.107	(33.989)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono da la data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comunque due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa. Non sussistono, al 31/12/2025, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	289	64.818	65.107
Variazione nell'esercizio		(33.989)	(33.989)
Valore di fine esercizio	289	30.829	31.118

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.):

Descrizione	Importo
Risconto per assicurazioni	13.682
Risconto per borsa di studio	9.450
Risconto per noleggi e affitti	6.514
Altri di ammontare non apprezzabile	1.472
Totale	31.118

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nel e consistenza delle voci del passivo.

Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 30.601.921 ed ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile):

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dal l'art. 2427, comma 1, punto 4, Codice Civile.

	Valore di inizio esercizio	Risultato di esercizio		Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi	
Capitale	244.819	15.677	-	260.496
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	35.520.027	851.819	-	40.371.846
Riserva di rivalutazione	684.398	-	15.400,00	658.968
Riserva legale	11.032	-	-	11.032
Utili (perdite) portati a nuovo	(8.508.322)	11.462.928	-	10.989.320
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.462.928)	1.462.928	(731.762)	(731.762)
Totale patrimonio netto	30.470.987	867.496	(5.400,00)	30.601.921

Capitale sociale

Il Capitale sociale pari ad Euro 260.495,87, interamente sottoscritto e versato, è stato aumentato nell'esercizio per Euro 15.676,53 in seguito a più aumenti di capitale avvenuti nel corso dell'anno.

Riserva da sovrapprezzo azioni

La posta è stata incrementata per Euro 851.819 a seguito degli aumenti di capitale sociale perfezionati durante l'anno.

Riserva di rivalutazione

Si tratta della riserva iscritta a fronte della descritta rivalutazione monetaria eseguita ai sensi e per gli effetti del D.l. 104/2020 su brevetti di proprietà. Il decremento pari ad Euro 5.400,00 è stato utilizzato a supporto dell'aumento di capitale per le azioni assegnate a dipendenti e collaboratori insuiti nel "Piano di Stock Grant 2024-2028".

Utili (perdite) a nuovo

Le perdite portate a nuovo rappresentano i risultati economici dei precedenti esercizi.

Utile (perdita) dell'esercizio

Rappresenta il risultato conseguito nell'esercizio a netto del carico fiscale corrente e differito.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

L'origine, le possibilità di utilizzazione, la distribuitività, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto, risultano evidenziate nella seguente tabella, come suggerito dall'OIC.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
			per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	760.436			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.371.006	A,D		
Riserva di rivalutazione	658.938	A,U		
Riserva legale	11.037	A,R		
Utili portati a nuovo	(9.869.320)	A,B,C,D		
Totale	31.333.083			

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri scopi statutari E: altro

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	64.376	10.009	54.367
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
Valore di inizio esercizio			10.009
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamenti nell'esercizio			6.733
Utilizzo nell'esercizio			9.225
Altre variazioni			54.869
Totale variazioni			54.367
Valore di fine esercizio			64.376

L'ammontare riportato tra le "altre variazioni" rappresenta il fondo TFR dei dipendenti che sono stati trasferiti dalla società controllata Hyris Srl.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società a 31/12/2025 verso i Dipendenti in forza a tale data, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (artico 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	-	913.564	913.564	204.541	706.023
Accordi	20.000	119.470	139.470	129.470	-
Debiti verso fornitori	586.359	1169.929	1.756.288	397.150	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	1.319	-	1.319	1.319	-
Debiti verso imprese controllate	66.935	(43.900)	23.035	23.035	-
Debiti tributari	17.171	1.547	18.718	18.718	-
Debiti verso istituti di previdenza sociale	7.560	25.258	32.818	32.818	-
Altri debiti	32.947	39.599	72.546	72.546	-
Totale debiti	746.811	863.058	1.609.869	903.844	706.023

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

La Società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/di non attualizzare i debiti in quanto le politiche contabili adottate dalla società prevenendo la mancata attualizzazione dei debiti e la mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi. Per i debiti di durata superiore a 12 mesi si è verificato che la

Banca

Nota integrativa, conto economico

Di seguito sono espresse le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente.

Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	1.747.458	548.888	1.200.588
Descrizione	31/12/2023	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.496.880	292.822	1.204.058
Variazioni rimanenze prodotti		13.661	2.395
Altri ricavi e proventi	250.578	257.931	(7.353)
Totale	1.747.458	548.888	1.200.588

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività (Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite merci	1.424.650
Prestazioni di servizi	72.230
Altra	
Totale ricavi delle vendite	1.496.880

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427 c. 1 punto 10 C.C. si evidenzia la ripartizione dei ricavi secondo aree geografiche

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	1.461.759
Europa	35.125
Totale ricavi delle vendite	1.496.880

Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	2.461.010	2.008.981	452.029
Descrizione	31/12/2023	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	421.882	150.713	271.169
Servizi	1.074.834	787.108	287.726
Gestimento di beni di terzi	35.273	84.858	(49.485)
Costi del personale	420.887	374.863	46.024
Ammortamenti e svalutazioni	414.368	404.167	10.201
Variazione rimanenze materie prime	53.103	134.666	(81.563)
Oneri diversi di gestione	37.843	162.524	(124.681)
Totale costi della produzione	2.461.010	2.008.981	452.029

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti (Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	25.033
Altri	0
Totale proventi e oneri finanziari	25.033

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Per l'esercizio corrente non vi sono imposte correnti di competenza. Non si riporta il prospetto di riconciliazione tra aliquota nominale e aliquota effettiva IRES e quello per l'IRAP, previsto dal principio contabile n. 25, perché le basi imponibili di entrambe le imposte risultano negative e pertanto l'informazione richiesta non ha alcuna rilevanza.

Ai sensi de l'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Si evidenzia che nel presente esercizio non si è proceduto alla determinazione delle imposte anticipate sulle perdite fiscali in quanto non vi è la ragionevole certezza che negli esercizi successivi la Società consegua imponibili fiscali tali da assorbire le perdite fiscali prodotte.

Dettaglio delle differenze temporanee escluse

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Importo al termine dell'esercizio	Alliquota IRES
Svaluti, rimanenze	50.817	50.817	24,00

Informativa sulle perdite fiscali

	Ammontare esercizio corrente	Alliquota fiscale esercizio corrente	Ammontare esercizio precedente	Alliquota fiscale esercizio corrente
Perdite fiscali dell'esercizio	714.885		1.445.956	
di esercizi precedenti	10.150.853		8.704.887	
Totale perdite fiscali	10.865.710		10.150.853	
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza		24		

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Come evidenziato dallo schema del rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto, nell'esercizio si è registrato un decremento delle disponibilità liquide pari a complessivi Euro 232.417. I flussi finanziari più rilevanti sono commentati di seguito:

Flusso finanziario dell'attività operativa: decremento di Euro 848.382.

Tale flusso negativo è stato generato principalmente dal risultato d'esercizio a cui si aggiungono alcune dinamiche nel circolante netto.

Flusso finanziario dell'attività di investimento: decremento di Euro 1.156.696.

Tale flusso negativo è stato generato principalmente dai crediti immobilizzati verso la controllata Hynis, a l'interno delle ordinarie operazioni intra-company.

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento: incremento di Euro 1.772.660.

A tal proposito è opportuno indicare che tale flusso finanziario è stato generato dai vari aumenti di capitale completati durante l'anno oltre che dall'accensione di un finanziamento per far fronte ad investimenti sulle facilities.

Gli aumenti, con esclusione del diritto di opzione, hanno coinvolto partner strategici funzionali allo sviluppo dell'attività della Società. In particolare, l'aumento di capitale sottoscritto a Novembre per Euro 857.600 ha consentito l'ingresso nella compagine societaria di un investitore strategico americano oltre che di cinque investitori professionali, da un lato per attrarre nuovi capitali futuri e dall'altro per garantire l'inizio delle attività a supporto degli investimenti senza pregiudizio della normale operatività.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione (Rif. art. 2427, primo comma, n. 16, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

Organico medio	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Quadri	2	1	1
Impiegati	4	1	-
Operai	-	1	-1
Totale	6	3	-

Si segnala che in data 1/4/2025 n. 6 lavoratori dipendenti provenienti dalla società controllata Hynis Srl sono stati trasferiti o inseriti nell'organico aziendale. Pertanto, l'organico aziendale alla chiusura dell'esercizio risulta il seguente:

Organico	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Quadri	2	1	1
Impiegati	5	1	4
Totale	7	2	5

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci o impaghi assunti per loro conto (Rif. art. 2427, primo comma, n. 16, C.c.)

A sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori ed ai sindaci nell'anno 2025.

Descrizione	Amministratori	Sindaci
Compensi	15.990	34.320
Totale corrispettivi spettanti ad amministratori e sindaci	15.990	34.320

Compensi al revisore legale o società di revisione (Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

A sensi di legge si evidenziano i corrispettivi complessivi spettanti alla società incaricata della revisione legale nell'anno 2025.

Descrizione	Società di revisione
Compensi	13.238
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	13.238

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.):

Descrizione	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero
Azioni Ordinarie	1.587.653	15.876,53	26.049.587
Totale	1.587.653		26.049.587

Durante l'esercizio sono state sottoscritte n. 1.587.653 nuove azioni ordinarie per una valore nominale unitario di Euro 0,01. Alla data di chiusura del bilancio i titoli in circolazione sono i seguenti n. 26.049.587 azioni ordinarie.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Si segnala che non sono state effettuate nell'esercizio operazioni rilevanti con parti correlate non

concluse a normali condizioni di mercato.

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

A fini dell'identificazione delle PMI innovative e della loro iscrizione all'apposita sezione speciale del Registro delle imprese, l'art. 25 comma 2 lettera n) del D.L. 179/2012 convertito con modifiche con Legge n. 221/2012 prevede il possesso di almeno uno dei seguenti requisiti:

1. le spese in ricerca e sviluppo sono uguali o superiori al 15% del maggiore valore fra costo e valore totale della produzione della PMI innovativa;
2. impiega come dipendenti o collaboratori a qualsiasi titolo, in percentuale uguale o superiore a due terzi della forza lavoro complessiva di personale in possesso di laurea magistrale;
3. sia titolare o depositaria o licenziataria di almeno una privativa industriale relativa ad una invenzione industriale, biotecnologica, o una topografia di prodotto a semiconduttori o a una nuova varietà vegetale ovvero sia titolare dei diritti relativi ad un programma per elaboratore organico registrato presso il Registro pubblico speciale per i programmi per elaboratore, purché tali privative siano direttamente afferenti all'oggetto sociale e all'attività di impresa.

Il requisito 2 risulta soddisfatto in quanto alla data della presente la Società impiega collaboratori in possesso di laurea magistrale ed il requisito 3 in quanto la Società possiede o titolarità, la licenza o il deposito di un brevetto, marchio, modello, diritto d'autore relativo ad un'invenzione industriale, direttamente riguardanti l'oggetto sociale o l'attività dell'impresa.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

A sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che la Società ha incassato nel corso dell'esercizio, a titolo di saldo finale a rendicontazione un contributo totale di Euro 139.932,51 così suddiviso per progetto:

- Linea d'intervento n° 2 I incentivi alle imprese per attività di innovazione di processo o dell'organizzazione per Euro 53.588,27 (comprensivo di quota UE, Stato e Regione FVC),
- Brevetti+ per Euro 79.144,24 (Ente erogatore Invitalia);
- PR FESR 2021-2027 ASSE 1, AZIONE 1.1.4. BANDO BREVETTI 2023 per Euro 7.200,00 (Ente erogatore Regione Lombardia).

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Vi proponiamo di esaminare ed approvare il bilancio al 31/12/2025 così come presentato e di portare a nuovo la perdita d'esercizio di Euro 731.161,80.

Nota integrativa, parte finale

La nota integrativa testé illustrata, così come l'intero bilancio di cui forma parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute.

Conclusioni

Signori *Azionisti*,

alla luce delle considerazioni svolte e di quanto esposto anche nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad esaminare ed approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022a unitamente alla Nota integrativa che lo accompagna;
- a rinviare a nuovo la perdita d'esercizio.

Udine, 23 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Stefano La Prare


MELIX INDUSTRIES SPA
V.le A. Moro 17
33100 Udine
E: melixind@egem.it
CIP IVA: IT0281443008



Relazione del Collegio Sindacale

Bole

HELYX INDUSTRIES SPA

Iscritta al Registro Imprese di PORDENONE, UDINE
Sede legale Udine (UD) Via Aquileia n. 17
C.F. e numero iscrizione: 02814430308
Iscritta al R.E.A. di UDINE n. 290087
Capitale Sociale sottoscritto € 250.495,87 i.v.
Partita IVA 02814430308

Ai Soci della società *Helyx Industries S.p.A.*

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Helyx Industries S.p.A. ai 31.12.2025, redatto in conformità alla norma italiana che ne disciplina la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di € -731.167,80. Il bilancio è stato messo a Vostra disposizione nel termine di oggi.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Audirevi S.p.A. ci ha consegnato la propria relazione datata 12.04.2026 contenente un giudizio senza modificazioni.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2025 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge o dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato a le assemblee dei soci e alle riunioni del Consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito da l'organo di amministrazione con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali; a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce da soci ex art. 2428 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo presentato denuncia al tribunale ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-bis del d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte del soggetto incaricato della revisione legale ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-bis del d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-bis del d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nei corso dell'esercizio abbiamo rilasciato pareri previsti dalla norma in merito agli aumenti di capitale deliberati dall'organo amministrativo, su esercizio della delega rilasciata dall'assemblea.

Nei corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiedere la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Abbiamo verificato che gli amministratori hanno dichiarato la conformità a le norme di riferimento che disciplinano la redazione del bilancio di esercizio.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "Il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Holyx Industries S.p.A. al 31.12.2025, del risultato economico e del flusso di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità a le norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Richiamiamo l'attenzione su quanto riportato dagli amministratori nella relazione sulla gestione al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione" in merito alla valutazione sulla continuità aziendale. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

Ai sensi dell'art. 2425, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 62.747.

Ai sensi dell'art. 2425, n. 6 c.c. precisiamo che nell'attivo dello Stato Patrimoniale non sono iscritti importi a titolo di avviamento.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

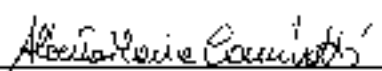
Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione trascritta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio in uso al 31 dicembre 2025, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

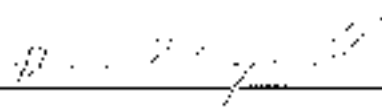
Udine, 13 aprile 2026

Il Collegio sindacale

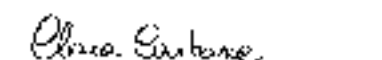
Alberto Maria Camilotti
(Presidente)



Massimo Fulvio Campanelli
(Sindaco effettivo)



Clara Carbone
(Sindaco effettivo)





Relazione della Società di Revisione

Baldi



HELYX INDUSTRIES S.p.A.

[REDACTED]

[Handwritten signature]




**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 34 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Agli Azionisti della

Helix Industries S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Helix Industries S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note integrative.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità, alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società, in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. I nostri amici di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dell'azienda ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori di azienda il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Beck



Responsabilità delle società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e scelto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia omessa, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successive possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenta le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Scopi e dichiarazione di sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera c), e bis) ed e-ter), del D.Lgs. 39/2010

Gli Amministratori della Helyx Industries S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Helyx Industries S.p.A. al 31 dicembre 2025, in base alla sua coerenza con il relativo bilancio e la sua conformità alle norme di legge.

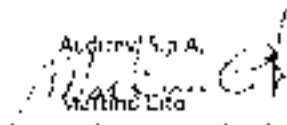
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 2008 al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della Helyx Industries S.p.A. al 31 dicembre 2025. Inoltre, a nostro giudizio, è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e-ter), del D.lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 13 aprile 2026

Audirevi S.p.A.

Massimo Lita

Sonia - Revisore legale





Sede legale:

Via Aquileia n. 17 | 33100 Udine (UD) | Italia

Sedi operative:

Viale Loreotti n. 19 | 20151 Milano (MI) | Italia

Area Science Park - S.S. 14 km. 163,9 | 31143 Bassovazzo (TS) | Italia

Regione imprese di Pordenone e Udine

Tribunale di Udine R.E.A. UD-290087

C.F. / P.IVA 02814430308



B. Hill



Bilancio Consolidato
del Gruppo Helyx Industries
al 31 dicembre 2025

Gruppo Helyx Industries
Bilancio Consolidato
al 31 dicembre 2025

Sede legale

Via Aquileia n. 17
33100 Udine (UD)

Sedi operative

Viale Lancetti n. 19
20158 Milano (MI)

Area Science Park - S.S.14 km.163,5
34149 Basovizza (TS)

Registro Imprese di Pordenone e Udine n. 02814430308
Tribunale di Udine R.E.A. LD-290387
C.F./P.IVA 02814430308
Capitale Sociale Euro 200.435,87 i.v.

www.helyx.bio

7 A circular stamp with a dotted border and illegible text inside is partially obscured by a large, stylized signature in black ink.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Boni'.

Indice

Composizione degli organi sociali	4
Relazione sulla gestione	5
Informativa sul Gruppo.....	7
Situazione patrimoniale e finanziaria.....	13
Situazione economica.....	15
Informazioni ex articolo 2428 Codice Civile.....	18
Conclusioni.....	22
Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025	23
Stato Patrimoniale consolidato.....	24
Conto Economico consolidato.....	26
Rendiconto Finanziario consolidato (metodo indiretto).....	27
Nota Integrativa.....	28
Relazione della Società di Revisione	46



Composizione degli organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Stefano Lo Priore	Presidente
Nicola Basile	Amministratore Delegato
Bruna Marin	Consigliere
Carlo Giuseppe Montanoveca	Consigliere
Aurora Agostini	Consigliere Indipendente

Collegio Sindacale

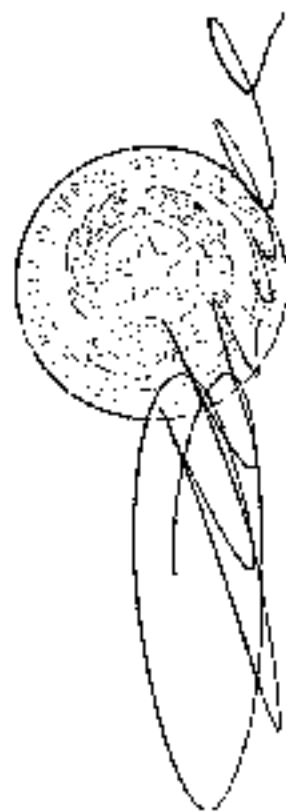
Alberto-Maria Camiloti	Presidente del Collegio Sindacale
Massimo Fulvio Campanelli	Sindaco effettivo
Clara Carbone	Sindaco effettivo
Giovanni L. Car	Sindaco supplente

Società di Revisione

Audirevi S.p.A.



Relazione sulla gestione



Relazione sulla gestione

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025

Signor *Azionisti*,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 riporta un risultato economico consolidato negativo pari ad *Euro 4.376.486*.

Il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2025 è stato redatto ai sensi e per le finalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ed assoggettato a revisione contabile legale da parte della società di revisione Audirevi S.p.A.

Nella Nota Integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti all'illustrazione del Bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2025; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'articolo 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione consolidata del gruppo e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con vari espressioni in unità di euro, viene presentata a corredo del Bilancio consolidato al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali del Gruppo corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Gli Amministratori dichiarano di aver provveduto all'istituzione di adeguati assetti organizzativi tenuto conto delle dimensioni del Gruppo, così come previsto dalle norme sul Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (D.lgs 83/2022).

Il bilancio consolidato comprende i bilanci della Helyx Industries S.p.A. e delle società controllate. Riportiamo di seguito l'elenco delle imprese incluse nell'area di consolidamento ed il metodo di consolidamento applicato:

Società	Paese	Quota di partecipazione (%)	Metodo di consolidamento
Helyx Industries S.p.A.	Italia	Capogruppo	-
Hyris Limited	Gran Bretagna	100% (diritto)	integrale
Hyris S.r.l.	Italia	100% (tramite Hyris Limited)	integrale

Informativa sul Gruppo

Helyx Industries S.p.A. ("Helyx" o la "Società") è a capo di un gruppo healthcare biotech attivo nello sviluppo di soluzioni innovative nei settori della diagnostica, della teranostica e della terapeutica. Attraverso la controllata Hylis Limited e le sue controllate ("Hylis"), la Società opera anche nel settore del cloud computing in ambito biotech. La Società, insieme a le sue controllate (il "Gruppo"), operano nell'industria della diagnostica in vitro, ed in particolare della biologia molecolare, con un posizionamento distativo garantito dal presidio dell'intera filiera industriale e dalle caratteristiche di innovazione tecnologica dei reagenti progettati e prodotti da Helyx, da un lato, e delle strumentazioni e del software interpretativi di Hylis, dall'altro.

Helyx nasce dall'evoluzione di un percorso industriale che ha portato sotto un'unica contabilità molteplici capacità che si sono sviluppate con tempi e priorità differenti. La transizione da Hylis Biomed a Helyx è la formalizzazione di un assetto organizzativo più leggibile verso l'esterno e più disciplinato verso l'interno: attività del Gruppo e relative responsabilità operative. In biologia molecolare la distanza tra "promessa" tecnologica e adozione industriale è spesso il principale moltiplicatore di rischio. La scelta è stata quella di rendere espliciti i perimetri e, al tempo stesso, rendere più evidente la coerenza di fondo. Il manifesto del Gruppo è sintetizzato in una formula che lega scopo e metodo: "*Life to knowledge. Knowledge to life*" ovvero trasformare dati biologici in conoscenza tracciabile ed utilizzabile, governando l'intero ciclo del dato: dal design dei test alla qualità del risultato.

Per un gruppo biotech integrato, la questione non è aumentare i volumi, ma altresì ridurre la distanza tra bisogno e risposta, senza compromettere qualità e senza generare complessità ingastibile per chi opera sul campo o in laboratorio.

La visione di Helyx si traduce in tre principi industriali:

- **Affidabilità:** in biologia molecolare, un test è una catena di responsabilità che va dal design alla validazione, dalla produzione alla logistica, dall'uso alla gestione del risultato. L'affidabilità è quindi il prodotto di processi e controlli che rendono prevedibili e la performance nel tempo.
- **Integrazione funzionale:** la filiera della genetica applicata è fatta di componenti che devono dialogare come reagenti, strumenti, software, algoritmi, interpretazione. Integrare significa ridurre attrici tra queste parti, soprattutto nei passaggi critici (campione → dato → risultato) dove si concentrano costi, tempi e rischio operativo.
- **Accessibilità:** capacità di portare la biologia molecolare fuori dai grandi hub, ovvero in contesti distribuiti e con vincoli logistici, garantendo l'accessibilità del risultato: un dato non interpretabile, o non integrabile nei sistemi, diventa un costo o un rischio.

Da questi principi discende l'assetto del Gruppo, organizzato in tre divisioni con l'obiettivo di mantenere focus e responsabilità sui mercati distinti ma, con una traiettoria comune: *Hylis* per la qPCR distribuita, *Hylis* per la PCR clinica in laboratorio con soluzioni IVD, *Mytha* per NGS su misura e bioinformatica avanzata.



HYRIS
by HELYX industries

Questa divisione opera in tutti i mercati del qPCR distribuito.

Hyris è la più palustre divisione qPCR distribuita, solvuta dai clienti reagenti proprietari per consentire alle aziende di ridurre i costi di laboratorio e analitici.

MYTHO
by HELYX industries

Mytho si occupa di microarray e sequenziamento di nuova generazione.

Mytho è la più palustre divisione di sequenziamento di nuova generazione, soluzioni di sequenziamento di nuova generazione e soluzioni di sequenziamento di nuova generazione per sequenziamento di nuova generazione.

VYTRO
by HELYX industries

Mytro è la divisione di PCR completa per il laboratorio.

Mytro è la divisione di PCR e reagenti proprietari per il laboratorio e per il sequenziamento di nuova generazione.

1. Hyris — diagnostica molecolare e qPCR distribuita

Hyris è la divisione orientata alla qPCR distribuita, con l'obiettivo di portare analisi genetiche affidabili dove un laboratorio centralizzato non è disponibile, non è economicamente efficiente o non è compatibile con i tempi richiesti. Il fulcro operativo è l'ecosistema Hyris System™ composto da: (i) strumenti di qPCR miniaturizzati (bCUBE™ e bGATE™), (ii) una piattaforma software cloud bAPP™ per la gestione, l'analisi e la tracciabilità dei risultati, e (iii) reagenti proprietari progettati per operare in contesti ambientali non ideali. Dal punto di vista industriale, Hyris System™ rappresenta una piattaforma in cui l'unità di valore è la capacità di offrire un work-flow ripetibile. Tale approccio è rilevante in due direzioni:

- l'applicazione diretta in settori dove rapidità e logistica sono determinanti (ad esempio agrifood, nutraceutica, ambiente, servizi territoriali),
- la fornitura a partner industriali con esigenze specifiche, secondo modelli di co-sviluppo o OEM.

2. Vytro — soluzioni PCR complete e IVD per il laboratorio moderno

Vytro è la divisione che opera nella diagnostica molecolare in laboratorio, con focus sulla PCR clinica e su workflow standardizzati per ospedali, laboratori e centri diagnostici in un contesto regolato e ad alto volume all'interno del quale tracciabilità, conformità e affidabilità del risultato sono elementi strutturali.

Il portafoglio Vytro è costruito come offerta completa per la PCR: pannelli e kit per area di rilevanza clinica (microbiologia molecolare, genetica, oncematologia, farmacogenetica), reagenti proprietari per deep multiplexing e sistemi ottimizzati di estrazione DNA/RNA. L'aspetto industriale è la capacità di governare prestazioni e stabilità lungo il ciclo di vita del prodotto, con un collegamento stretto tra R&D, validazione, produzione e gestione del post-market.

Ben

3. Mytho — NGS su misura e bioinformatica per insight avanzati

La divisione Mytho rappresenta il presidio NGS del Gruppo ed opera esclusivamente nel sequenziamento di nuova generazione e nella trasformazione del dato genomico in insight interpretabili in un modello in cui la progettazione su misura, la compatibilità con le principali piattaforme strumentali e un'infrastruttura bioinformatica orientata a qualità, trasparenza e replicabilità rappresentano i valore aggiunto. Per il Gruppo, Mytho completa la filiera verso la genomica avanzata senza confondere i perimetri PCR con logiche di delivery e validazione differenti.

Sia Heiyyx che Hyris sono certificate ISO 13485 per la "progettazione, sviluppo, fabbricazione e immissione in commercio di dispositivi medici diagnostici in vitro basati su tecnologie molecolari" ed è, quindi in grado di provvedere autonomamente allo sviluppo, alla manifattura e alla commercializzazione dei propri prodotti. La controllata Hyris è anche certificata ISO 27001, 27017, 27018 per la cybersecurity e la gestione della privacy in cloud.

Fatti di rilievo successi durante l'esercizio

Nel corso del 2025 il Gruppo, in relazione alle proprie divisioni, ha realizzato una serie di azioni volte alla commercializzazione dei propri prodotti, in particolare:

- i. è stato sottoscritto, il 20 gennaio 2025, un accordo di distribuzione con l'azienda norvegese Montebello Diagnostics per la distribuzione delle soluzioni proprietarie di Ulisse Biomed per lo screening e genotipizzazione dell'HPV, così come del Hyris System™, piattaforma proprietaria composta hardware e software per analisi genetiche. L'accordo include la distribuzione delle soluzioni Ulisse Biomed in esclusiva sul territorio norvegese e non esclusiva nei mercati svedese, danese e finlandese;
- ii. è stato sottoscritto, il 29 gennaio 2025, un accordo di partnership con la società sudafricana CapeBIO per la commercializzazione delle soluzioni proprietarie di Ulisse Biomed per lo screening e la genotipizzazione dell'HPV, nonché del sistema Hyris™, una piattaforma hardware e software proprietaria per l'analisi genetica. L'accordo è in esclusiva per il mercato del Sud Africa;
- iii. il 12 marzo 2025 è stato avviato, per l' tramite della controllata Hyris, la seconda fase del progetto internazionale per lo sviluppo di una tecnologia volta alla sorveglianza attiva della diffusione della malaria in Paesi remoti o disagiati, di cui si era resa nota la conclusione della prima fase con comunicato del 20 febbraio 2024. Il progetto di sviluppo ha una durata triennale e sarà finanziato da la Gates Foundation per complessivi \$540.000 destinati allo sviluppo tecnologico di UBM di cui \$110.000 già corrisposti al 30 giugno 2025;
- iv. il 26 agosto 2025 è stato ricevuto da primario operatore attivo nelle tecnologie NGS (Next-Generation Sequencing) il primo ordine per la vendita di prodotti in tale ambito. Tale ordine rappresenta l'ingresso in UBM nel campo tecnologico del sequenziamento che sta mostrando tassi di crescita e di sviluppo molto interessanti a livello nazionale ed ancor di più globale e sul quale il Management si attende nuovi buoni risultati già nel corso del quarto trimestre 2025 e per gli esercizi a seguire;
- v. il 24 novembre 2025 è stato confermato in data pubblica una proposta di ordine commerciale per € Euro 750.560 relativo alla vendita di prodotti di sequenziamento genomico di nuova generazione ("Next-Generation-Sequencing" o "NGS") per la fornitura di soluzioni di screening sanitarie rivolte a ospedali pubblici.

Inoltre, nel corso dell'anno il Gruppo ha realizzato una serie di azioni volte alla stabilizzazione della struttura finanziaria e patrimoniale oltre che societario, in particolare:

- i. Il 13 luglio 2025 è stato sottoscritto con le società statunitensi Global Corporate Finance LLC e Sterling Atlantic LLC un accordo di investimento che prevede l'impegno dell'Investitore a sottoscrivere, in diverse tranche e soltanto su richiesta della Società, azioni di nuova emissione di UBM sino a un importo massimo complessivo di Euro 10.000.000 (dieci milioni) nell'arco temporale di 30 mesi, nonché l'emissione dei "Warrant Ulisse Biomed S.p.A. 2025-2030" a favore dell'Investitore esercitabili nell'arco di cinque anni ad un prezzo di esercizio di Euro 2,04 per azione. La sottoscrizione nell'accordo consentirà alla Società di continuare a fare affidamento sulla possibilità di reperire, con la flessibilità tipica di tale strumento, risorse finanziarie da destinare al soddisfacimento delle esigenze di liquidità necessarie per dare attuazione al piano industriale e sviluppare le attività previste nelle proprie linee strategiche, entro l'orizzonte temporale contemplato dallo stesso. Il 5 novembre 2025 è stata sottoscritta la prima tranche di aumento di capitale di Euro 265.000 per un numero di azioni pari a 270.000, da parte di Global Corporate Finance LLC in esecuzione dell'accordo di investimento sopra menzionato;
- ii. il 21 novembre 2025 è stato sottoscritto un aumento di capitale di Euro 592.500 per un numero di azioni pari a 750.000, da parte di cinque primari investitori professionali italiani;
- iii. il 7 dicembre 2025 l'Assemblea straordinaria degli Azionisti ha approvato all'unanimità la proposta di variazione della denominazione sociale da "Ulisse Biomed S.p.A." a "*Helyx Industries S.p.A.*" con conseguente modifica dell'art. 1 dello Statuto sociale. Tale cambio di denominazione sociale è stato accompagnato da un'iniziativa di rebranding e da una ridefinizione della struttura organizzativa mediante la creazione di tre nuove divisioni aziendali, ciascuna con focus e responsabilità su mercati distinti: Hylis per il mercato della qPCR distribuita, Mytro per la PCR clinica in laboratorio con soluzioni IVD e Mytho per il mercato NGS e quello della bioinformatica avanzata.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del periodo

Anche nei primi mesi del 2026 sono proseguite le attività volte alla commercializzazione dei propri prodotti, in particolare:

- i. il 10 febbraio 2026 è stato siglato un accordo di fornitura con Revvity Italia S.p.A. (filiale italiana dell'azienda americana attiva nella fornitura soluzioni di screening sanitario e per la salute). L'Accordo definisce la fornitura di prodotti basati su tecnologia NGS (Next Generation Sequencing) per lo screening genomico neonatale della Regione Puglia denominato Progetto Genoma Puglia, per cui Revvity Italia ha ricevuto l'aggiudicazione di una gara pubblica per fornire test e strumentazione per analizzare il DNA dei neonati al fine di individuare precocemente più di 400 eventuali disordini metabolici e malattie rare rilevanti e curabili, su cui poter intervenire con un trattamento clinico e/o terapeutico. Pertanto in questo ambito, Helyx svilupperà, produrrà e fornirà a Revvity Italia i kit di screening personalizzati sulla base dei requisiti forniti dalla stessa. L'Accordo ha una durata di un anno, rinnovabile e prevede un volume minimo garantito per circa Euro 1.300.000;
- i. il 20 marzo 2026 è stato perfezionato con Aptika S.r.l., tramite la controllata Hylis, un ordine d'acquisto di € 135.000 relativo alla fornitura dei primi esemplari del sistema avanzato di *liquid handling* basato su tecnologia proprietaria in fase di sviluppo.

iii.



Il 23 febbraio 2026 il Consiglio di Amministrazione ha esaminato i dati consolidati preliminari unaudited di chiusura dell'esercizio 2025 ed approvato le guidance di ricavi ed EBITDA dell'esercizio 2026. Le guidance 2026 stime i ricavi, inclusi i grants, ovvero proventi derivanti da bandi o progetti speciali sovvenzionati, in un range compreso fra Euro 3,2 milioni ed Euro 3,5 milioni. L'EBITDA per l'esercizio 2026 è previsto in ulteriore miglioramento rispetto al 2025 ed è atteso in un range compreso fra Euro -0,60 milioni ed Euro -0,40 milioni.

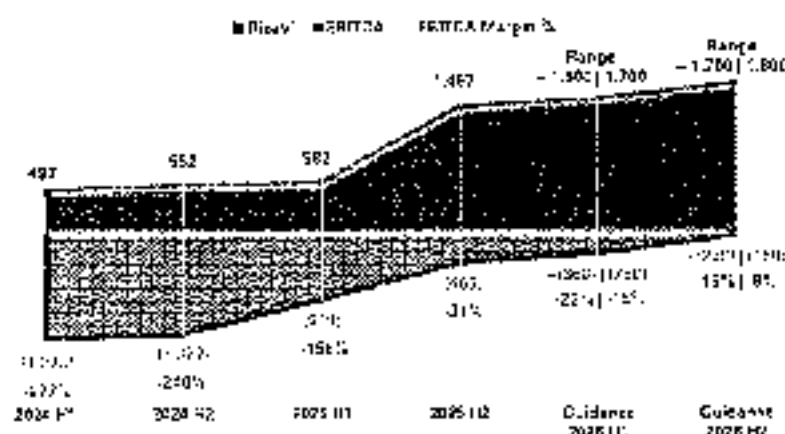
Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce della conclusione di questa lunga fase di integrazione e dei ricavi conseguiti con significativo anticipo rispetto a quanto previsto nel piano industriale precedente, il management ritiene che:

- l'evoluzione prospettica delle performance nella divisione Mytho ad oggi in fase di avvio a causa della forte variabilità del e recenti azioni commerciali e delle dinamiche del mercato NGS, in incluso l'accordo per lo screening neonatale con Hewity Italia, è difficile da stimare così come il potenziale ad esso legato;
- con riferimento alle divisioni Hyris e Vytio, il Gruppo mira a perseguire un percorso di crescita organica attraverso gli annunciati accordi di distribuzione e tramite nuovi accordi di distribuzione e/o licenza.

Gli Amministratori hanno, pertanto, redatto il presente bilancio d'esercizio non ravvisando rischi in merito al presupposto della continuità aziendale, per un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio, attesi i prevedibili sviluppi industriali e data la consistenza finanziaria e patrimoniale a disposizione della Società.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì esaminato un'analisi gestionale fornita dal management che riporta l'andamento semestrale dei principali indicatori economici a partire dal 2024, anno di insecamento del management stesso o punto di partenza del nuovo piano industriale del Gruppo.



	2024		2025		Guidance 2026	
	1° Semestre	2° Semestre	1° Semestre	2° Semestre	1° Semestre	2° Semestre
Ricavi (*)	497	552	582	1.497	~1.600 ~1.700	-1.700 -1.600
E.B.I.T.D.A.	-1.378	-1.322	-910	-499	-1.250 -1.250	-1.250 -1.150
E.B.I.T.D.A. Margin	-277%	-240%	-156%	-31%	-22% -15%	-15% -8%

(*) sono inclusi anche i bandi per progetti a valore

Tale analisi evidenzia, prima visivamente e poi analiticamente, gli impatti delle principali azioni operative attuate dal management, iniziate con il focus sull'integrazione del gruppo Hyris con la già Uisso Biomed con la successiva revisione della struttura dei costi nella direzione della sostenibilità economica e finanziaria per poi proseguire con lo sviluppo commerciale culminato con l'ingresso nel mercato NCS e passando per la necessaria definizione di nuove divisioni aziendali e relativo rebranding.

Attività di ricerca e sviluppo

Nell'esercizio 2025 l'attività di ricerca e sviluppo è proseguita costantemente nell'ambito delle attività delle tre divisioni:

- per la divisione Vytro (già Medica), le attività sono state svolte nell'ottica di sviluppo e validazione sia dei kit esistenti (e.g. HPV e Malattie Sessualmente Trasmesse) che di nuovi kit (come ad esempio i kit respiratori) in vista della deadline regolatoria di maggio 2025, in cui le aziende del settore nella diagnostica in vitro dovranno avere sottoscritto un piano di certificazione con un organismo notificato per poter certificare nel nuovo framework regolatorio IVDR i propri prodotti diagnostici;
- per la divisione Hyris (già Platform), sono proseguite le attività di ricerca, sviluppo e prototipazione della nuova piattaforma di automazione proprietaria, sia con riferimento alle sue componenti hardware che alle sue necessarie integrazioni e funzionalità software. Tale sistema, attualmente in fase di sviluppo nell'ambito delle attività della divisione Hyris presso il polo tecnologico hardware e software del Gruppo a Milano, vedrà la realizzazione delle prime unità entro la fine del 2026, potenziando l'offerta commerciale di Fluxu agendo come integrazione proprietaria sia per i kit diagnostici sia per lo strumento di Real-Time PCR Hyris bCUBEM;
- per la divisione Mytho, sono state svolte le attività propedeutiche alla messa sul mercato dei primi prodotti di sequenziamento genomico di nuova generazione, con principale riferimento all'accordo di fornitura con Rowvity Italia S.p.A.. Si è altresì proseguito nell'attività di ricerca e sviluppo finalizzata all'ottimizzazione dei processi industriali del Gruppo e all'integrazione negli stessi delle diverse componenti della filiera di sviluppo (come ad esempio le funzionalità software per il disegno bioinformatico dei pannelli di sequenziamento).

Investimenti

Per un maggior dettaglio dagli investimenti realizzati nel corso dell'anno, si rinvia a quanto commentato nella Nota Integrativa con riferimento ai movimenti delle immobilizzazioni immateriali ed ai movimenti delle immobilizzazioni materiali.

Sedi secondarie

Ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile, si segnala che l'attività viene svolta nelle sedi operative di *Milano*, ove risiedono le funzioni di direzione strategica, produzione, commerciale/marketing del Gruppo oltre ai laboratori di ricerca e sviluppo della divisione Hyris, e di *Trieste* sita nell'Area Science Park di Basovizza, ove risiedono i laboratori di ricerca e sviluppo della divisione Vytro e Mytho. La sede sociale di Udine in Via Aquileia 17 ospita gli uffici amministrativi e gli archivi societari.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale consolidato

Stato Patrimoniale consolidato

	31 dicembre 2025	%	31 dicembre 2024	%	Variazione Assoluta	Variazioni %
ATTIVO						
ATTIVO CIRCOLANTE	4.447.038	20,5%	5.263.334	19,7%	(816.296)	(15,5%)
LIQUIDITÀ IMMEDIATE	1.240.851	5,3%	1.502.710	5,5%	(261.859)	(17,4%)
Disponibilità liquide	1.027.444	5,2%	1.502.710	5,5%	(475.266)	(31,6%)
LIQUIDITÀ DIFFERTE	3.206.187	15,2%	3.760.624	14,2%	(554.437)	(14,7%)
Credito verso clienti	1.164.441	5,1%	1.831.029	6,9%	(666.588)	(36,4%)
Credito verso governi	80.517	0,4%	175.734	0,7%	(95.217)	(54,2%)
Titoli a rate	1.710.425	7,5%	1.151.122	4,3%	559.303	48,5%
Titoli a scade	250.804	1,1%	141.739	0,5%	109.065	77,0%
IMMOBILIZZAZIONI	18.125.858	79,5%	21.515.483	80,3%	(3.389.625)	(15,7%)
Immobilizzazioni immateriali	12.006.701	5,3%	19.724.415	72,3%	(7.717.714)	(39,1%)
Immobilizzazioni materiali	2.020.031	0,9%	2.151.449	0,9%	(131.418)	(6,1%)
Immobilizzazioni finanziarie	-	0,0%	-	0,0%	-	-
TOTALE IMPEGHI	24.042.936	100,0%	27.282.517	100,0%	(3.239.581)	(11,9%)
PASSIVO						
CAPITALE DI TERZI	3.887.372	16,2%	3.612.843	13,2%	274.529	7,6%
PASSIVITÀ CORRENTI	2.923.954	12,2%	3.154.257	11,6%	(230.303)	(7,3%)
Tasse e imposte differite	1.926.212	8,0%	2.111.184	7,7%	(184.972)	(8,8%)
Ricarichi fiscali	867.742	3,6%	943.073	3,5%	(75.331)	(8,0%)
PASSIVITÀ CONSOLIDATE	1.034.216	4,3%	(59.386)	(0,2%)	1.093.602	(100,0%)
Debiti consolidati	812.100	3,4%	210.126	0,8%	601.974	286,5%
IIR	222.116	0,9%	249.260	0,9%	(27.144)	(10,9%)
CAPITALE PROPRIO	20.155.564	83,8%	23.669.674	86,8%	(3.514.110)	(14,8%)
Capitale sociale	232.496	1,0%	232.496	0,9%	-	0,0%
Riserve	41.011.507	170,7%	(12.111.444)	(44,2%)	53.122.951	438,3%
Valore aggiunto consolidato	(18.772.432)	(77,7%)	(1.230.216)	(4,5%)	(17.542.216)	(142,6%)
Valore aggiunto consolidato	6.278.281	26,1%	2.078.410	7,6%	4.200.871	202,1%
TOTALE FONDI	24.042.936	100,0%	27.282.517	100,0%	(3.239.581)	(11,9%)

Dall'analisi della struttura patrimoniale si evidenzia:

- una contrazione (-8,3%) dell'attivo circolante, pari a Euro 445.938 rispetto al precedente esercizio, principalmente imputabile:
 - a) al decremento della disponibilità liquide di Euro 240.851;
 - b) al decremento dei crediti di Euro 71.292, determinato dall'aumento sensibile dei crediti verso clienti, per Euro 631.562, bilanciato dalla diminuzione dei crediti tributari, per Euro 687.850, e dei crediti verso altri, per Euro 17.767;
 - c) al decremento delle rimanenze di Euro 83.677, determinato principalmente da una diminuzione delle rimanenze di materie prime, per Euro 53.103 e di semilavorati e prodotti finiti, per Euro 30.574;
 - d) al decremento dei rate e riscotti, per Euro 60.118;
- una riduzione (-12,7%) delle immobilizzazioni, pari a Euro 2.793.623, imputabile:
 - a) al decremento nelle immobilizzazioni immateriali, per Euro 7.631.310, determinato dagli ammortamenti di periodo tra cui menzionare l'ammortamento dell'avanzamento per la partecipazione nella controllata Trystis pari a Euro 2.324.223, bilanciati parzialmente dagli incrementi delle immobilizzazioni immateriali in corso;

- un decremento delle immobilizzazioni materiali, per Euro 162.313, determinato principalmente dagli ammortamenti di periodo;
- un incremento (7,6%) del capitale di terzi, pari a Euro 274.730, determinato:
 - a) da decremento dei debiti a breve, pari ad Euro 191.054, imputabile principalmente alla diminuzione importante dei debiti verso fornitori, pari a Euro 503.454, bilanciata da un incremento dei debiti verso banche e acconti, pari ad Euro 284.598 guidati dall'operazione di anticipo fatture per il set up della nuova divisione Mytho e un lieve incremento dei debiti tributari verso istituti previdenziali e altri debiti pari ad Euro 27.792;
 - b) da decremento dei ratei e risconti, per Euro 158.838;
 - c) da la variazione marginale in diminuzione del TFR, per Euro 216, determinata dagli accantonamenti di periodo, al netto delle liquidazioni;
 - d) dall'incremento delle passività consolidate principalmente guidate dai debiti verso banche oltre l'esercizio, pari ad Euro 524.848 per l'accensione del finanziamento acceso presso Banca Popolare di Sondrio per finanziare il piano di investimenti previsto;
- un decremento (-14,8%) del capitale proprio, pari a Euro 3.514.291, da imputare ai risultati negativi dell'esercizio e della perdite portate a nuovo e parzialmente bilanciate dagli incrementi del capitale perfezionati durante l'esercizio, al lordo della riserva sovrapprezzo e di altre riserve ad assi collegati, di Euro 857.094.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2025 risulta positiva (cassa netta) per Euro 237.347, in decremento di Euro 933.793 rispetto al 31 dicembre 2024 di Euro 1.171.140, principalmente per effetto dell'assorbimento del capitale circolante e per gli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio, solo parzialmente compensati dalle risorse finanziarie provenienti dagli aumenti di capitale svolti nel corso dell'esercizio per un totale di Euro 857.500.

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio:

INDICE	MODALITÀ DI CALCOLO	31 dicembre 2025	31 dicembre 2024	Variazione %
MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto - Capitale Immobilizzato	1.029.723	1.750.391	(41,2%)
QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto / Capitale Immobilizzato	1,06	1,08	(2,0%)
MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto + Passività Consolidate - Costo Immobilizzazioni	2.113.741	2.209.777	(4,3%)
QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA	Patrimonio Netto + Passività Consolidate / Capitale Immobilizzato	1,11	1,10	0,9%
MARGINE DI TESORERIA PRIMARIO	Liquidità in Cassa - Liquidità D'ordine - Passività Circolanti	2.113.741	2.209.777	(4,3%)

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione del Gruppo, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico consolidato.

Conto Economico consolidato

	31 dicembre 2025	%	31 dicembre 2024	%	Variazione assoluta	Variazione %
+ Ricavo vendite	1.512.140	87,5%	1.011.922	87,5%	500.218	49,4%
+ Ricavo servizi	397.124	22,6%	479.112	42,2%	(81.988)	(17,1%)
+ Valore aggiunto crediti c/c	-	0,0%	2.059	0,2%	(2.059)	(100,0%)
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.294.314	100,0%	1.243.229	100,0%	951.085	76,5%
- Consumi materiali	(443.121)	(19,3%)	(538.851)	(43,3%)	94.730	(17,6%)
- Costi terzi	(1.422.158)	(61,6%)	(1.599.487)	(128,7%)	177.329	(10,5%)
VALORE AGGIUNTO	439.035	19,0%	(85.009)	(6,8%)	524.044	(100,0%)
- Ammortamenti	(312.124)	(13,6%)	(347.117)	(27,9%)	35.000	(10,1%)
- Costi del personale	(1.116.910)	(48,7%)	(1.772.786)	(142,7%)	655.876	(37,0%)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(1.007.728)	(43,9%)	(3.146.416)	(253,1%)	1.530.688	(48,0%)
+ Ammortamenti e svalutazioni	(7.485.171)	(326,3%)	(2.007.517)	(161,7%)	(5.477.654)	(633,0%)
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO	(8.943.794)	(388,5%)	(6.056.607)	(488,2%)	(2.887.187)	(47,7%)
+ Altri costi	(22.124)	(0,9%)	(19.416)	(1,6%)	(2.708)	(13,9%)
- Oneri diversi	(100.114)	(4,3%)	(40.666)	(3,3%)	(59.448)	(145,9%)
REDDITO ANTE GLI EFFETTI FINANZIARI	(9.342.736)	(407,7%)	(6.911.329)	(556,5%)	(2.568.593)	(38,6%)
+ Risultato gestione finanziaria	(26.024)	(1,1%)	(28.080)	(2,2%)	2.056	(7,3%)
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA	(9.368.760)	(408,8%)	(6.939.409)	(557,7%)	(2.429.351)	(35,0%)
REDDITO NETTO	(9.376.480)	(409,3%)	(6.939.409)	(557,8%)	(2.437.071)	(35,1%)

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base di quanto sopra, vengono indicati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	MODALITÀ DI CALCOLO	31 dicembre 2025	31 dicembre 2024	Variazione %
ROE	Risultato Netto / Patrimonio Netto	(0,22)	(0,26)	13,5%
ROI	Margine Operativo Lordo / Totale Impieghi	(0,07)	(0,12)	42,0%
ROS	Reddito Netto / Ricavi Netti	(2,27)	(7,77)	70,9%

Il miglioramento del ROE e del ROI (seppur ancora negativi), indica una chiara accelerazione verso la sostenibilità economica che fa seguito alla fase di recupero conclusa nei periodi precedenti. L'analisi dei costi evidenzia come, al di là dei valori assoluti in diminuzione, l'incidenza sul valore della produzione sia:

- **stabilizzata** ad un livello inferiore al 35% per i Consumi di materie prime (costo del venduto);
- **sensibilmente diminuita** per i Costi per servizi (passando da 104,7% nel 2024 a 56,1% nel 2025) e per i Costi del personale (passando da 142,5% nel 2024 a 59,1% nel 2025).

L'indice ROS conferma che il miglioramento descritto è il risultato di una reale efficienza operativa.

Di seguito si riporta il calcolo dell'E.B.I.T.D.A.:

	31 dicembre 2025	%	31 dicembre 2024	%	Variazione assoluta	Variazione %
VALORE DELLA PRODUZIONE	7.234.314	100,0%	1.747.728	100,0%	5.486.586	313,7%
Consumi di materie prime	243.787	3,3%	138.157	7,9%	105.630	13,3%
Costi di vendita	1.627.227	22,5%	1.321.473	75,6%	305.754	23,1%
Costi di gestione (incl. IRI)	228.707	3,2%	1.427.268	81,7%	1.198.561	84,0%
Costi di ricerca	11.009.410	153,6%	1.227.161	70,3%	9.782.249	797,8%
Impari di cambi di gestione IRI	61.766	0,8%	44.744	2,5%	17.022	38,0%
Costi operativi	13.871.297	191,7%	12.343.663	707,2%	1.527.634	12,4%
E.B.I.T.D.A.	1.338.910	18,5%	12.704.431	727,2%	1.321.528	10,4%

I) gli oneri diversi di gestione non riducono costi di natura straordinaria contribuzionali come coperture passivo

L'analisi economica evidenzia un incremento del valore della produzione, pari a Euro 5.91.085 (+80%) rispetto al dato dell'anno precedente, passando da Euro 1.243.229 a Euro 7.234.314. Tale incremento è imputabile principalmente all'ingresso nel mercato NGS con la nuova divisione Mytho.

I ricavi delle vendite passano da Euro 767.929 nel 2024 a Euro 1.932.180 nel 2025, registrando un incremento di Euro 1.164.251 (+152% Y/Y).

La divisione Hyris (ex Perform) ha generato ricavi pari a Euro 435.700 (Euro 376.175 nell'esercizio precedente), inclusi, fra gli altri, dei ricavi generati dagli accordi di partnership e distribuzione con Generon e GrowBigGogh, dei ricavi del progetto finanziato dalla Gates Foundation e dalle attività di vendita dirette verso partner e clienti finali. Si segnala che vi è stato lo siltamento all'esercizio 2025 della fatturazione di una tranche del progetto finanziato dalla Gates Foundation.

La divisione Vytro (ex Medical) ha conseguito ricavi, pari a Euro 304.640 (Euro 391.754 nell'esercizio precedente), inclusi, fra gli altri, dei ricavi generati dagli accordi di distribuzione con ELITechGroup, Aenorasis e Meciline, nonché dalle attività di vendita dirette ai laboratori ed ospedali. Si segnala che è stata posticipata all'esercizio 2026 la partenza di alcune attività legate ad afficamenti presso ospedali pubblici.

La neo divisione Mytho ha conseguito ricavi pari a Euro 1.117.840, inclusi vi dei ricavi generati dalle vendite a Revvity Italia a partire dalla seconda metà dell'esercizio.

Gli altri ricavi e proventi, si attestano ad Euro 302.134 nell'esercizio 2025, di cui Euro 147.132 relativi ai progetti finanziati a valere pur in diminuzione rispetto a Euro 138.503 contabilizzati ed incassati nel 2024 e Euro 155.002 per contributi in conto esercizio anch'essi in diminuzione rispetto all'esercizio precedente.

I costi operativi sostenuti nell'esercizio 2025, con l'esclusione di taluni costi accertati nell'esercizio 2025 ma di competenza degli esercizi precedenti, hanno subito un decremento di Euro 330.440, passando da Euro 3.943.886 dell'esercizio 2024 a Euro 3.613.226 (-8%). In particolare:

• i costi per consumi di materie prime, comprensivi della variazione delle rimanenze, sono passati da Euro 639.867 a Euro 743.187 (+38%), guidati dall'aumento dei volumi di vendita e, in misura residuale, dallo sviluppo dei test NGS relativi alla divisione Mytho per complessivi Euro 97.308,

• i costi per servizi sono passati da Euro 1.301.459 a Euro 1.253.835 (-4%), beneficiando dell'azione di cost saving operata dal management. In questa sezione si riportano i costi legati alle operazioni straordinarie per complessivi Euro 152.854 ed i costi legati agli

investimenti richiesti dal setup organizzativo della divisione Mytho per complessivi Euro 263.002:

- i costi per godimento di beni di terzi sono passati da Euro 297.995 a Euro 223.334 (-25%) per effetto del "stop" antamento della locazione di costi ad esse collegati iniziata a la fine del 2024 e conclusasi nella prima parte del 2025;
- i costi del personale sono passati da Euro 1.772.105 a Euro 1.319.547 (-26%) prevalentemente per effetto della riorganizzazione della struttura completata nel corso dell'anno;
- gli oneri diversi di gestione al netto di costi accantonati nell'esercizio ma di competenza di esercizi precedenti sono passati da Euro 33.176 a Euro 73.327 (+121%) principalmente dovuti ad alcune poste contabili relativi ad anni precedenti non preventivate.

L EBITDA del Gruppo è stato negativo per Euro -1.375.510 in sensibile miglioramento rispetto agli Euro -2.700.436 del 2024 grazie all'incremento dei ricavi di vendita di prodotti e servizi e all'attuale riduzione dei costi operativi e all'integrazione della nuova divisione all'interno della gestione operativa del Gruppo.

Il **risultato netto** consolidato al 31 dicembre 2025 risulta pari a Euro -4.376.486, in miglioramento rispetto agli Euro -5.955.815 dello stesso periodo del 2024 e in aggiunta a quanto riportato per l'EB-TCA, è stato determinato dagli ammortamenti di periodo per Euro 2.933.982 prevalentemente riconducibili all'avviamento generato per effetto del consolidamento del gruppo Ilyris, dal risultato negativo della gestione finanziaria per complessivi Euro 20.690 e dai costi relativi ad anni precedenti sopra citati per complessivi Euro 32.854.

A large, stylized handwritten signature or scribble in black ink, located on the right side of the page. It consists of several overlapping loops and lines, with some vertical strokes extending upwards.

Informazioni ex articolo 2428 Codice Civile

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposto il Gruppo

Rischi finanziari

Per quanto riguarda l'analisi dei rischi finanziari connessi all'operatività del Gruppo si ritiene di poter segnalare quanto segue, precisato che nell'ambito dell'attività di gestione dei rischi finanziari non vengono utilizzati e detenuti strumenti dei vati o similari.

- **Rischio di liquidità**: il Gruppo possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità e far fronte con regolarità agli impegni assunti;
- **Rischio di credito**: la massima esposizione teorica al rischio di credito è rappresentata dal valore contabile dei crediti commerciali e degli altri crediti iscritti nel attivo circolante. L'ammontare prevalente di detti crediti riguarda crediti di natura commerciale e/o derivanti da crediti per progetti agevolati. Nessuno degli attuali crediti presenta rischi di inesigibilità;
- **Rischio di tasso di cambio**: il Gruppo è soggetto a imprevisti rischi di cambio in quanto utilizza l'euro quale valuta di riferimento per le proprie transazioni e l'incidenza del fatturato in valuta estera rappresenta una percentuale inferiore al 10%;
- **Rischio tasso d'interesse**. Il Gruppo è soggetto a rischi finanziari originati dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse per gli afficamenti di natura bancaria.

Rischi Strategici

Rappresentano il rischio di flessione prospettata degli utili e del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o competitivo.

- **Rischi connessi all'elevato grado di concorrenze**: il mercato delle biotecnologie e dei prodotti farmaceutici, specialmente nell'ambito diagnostico, è altamente competitivo. In tale contesto, il Gruppo deve misurarsi con multinazionali ed altri soggetti spesso di maggiori dimensioni rispetto a quelle del Gruppo ed in grado di usufruire di economie di scala che consentono di sviluppare più efficacemente le proprie attività. Infine, nello svolgimento della propria attività di ricerca e sviluppo, nonché nella futura commercializzazione dei prodotti, il Gruppo deve confrontarsi con concorrenti attuali e potenziali con risorse finanziarie significativamente superiori rispetto a quelle del Gruppo, con forti capacità di investimento e con maggiori capacità di acquisire (in-licensing) nuovi prodotti e nuove tecnologie. Il Gruppo è, inoltre, in competizione con numerose società di dimensioni e caratteristiche operative simili alle proprie per la stipulazione di contratti di licenza (out-licensing) o di partnership con altre imprese biomedicali. Tali concorrenti potrebbero in futuro essere in grado di sviluppare prodotti più efficaci o meno costosi di quelli sviluppati dal Gruppo. Tali società potrebbero, inoltre, risultare più efficaci nella produzione e nella commercializzazione dei propri prodotti, grazie a risorse proprie o dei propri licenzianti (o licenziatar). Il livello della concorrenza nel mercato di riferimento e la presenza di concorrenti strutturati e di maggiori dimensioni potrebbe dunque determinare in futuro la perdita di quote di mercato.

conseguenze negative sul posizionamento competitivo, nonché una riduzione degli eventuali ricavi e margini. Tali circostanze potrebbero limitare in futuro la possibilità del Gruppo di competere sul mercato con possibili effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria del Gruppo;

- **Rischi connessi alla normativa di settore.** Le attività del Gruppo sono sottoposte ad un'ampia e stringente normativa di livello nazionale, comunitario e internazionale. In particolare, il Ministero della Salute in Italia, l'EMA nell'Unione Europea, l'FDA negli Stati Uniti d'America e istituzioni similari in altri paesi impongono attualmente vincoli alla produzione e alla commercializzazione di prodotti diagnostici che, unitamente alla complessità ed ai lunghi tempi delle procedure autorizzative, potrebbero causare ritardi sia nell'avvio di ulteriori studi, sia nella commercializzazione dei prodotti del Gruppo. Inoltre, le norme e i vincoli a cui il Gruppo è sottoposto potrebbero mutare incidendo sulla capacità dello stesso di commercializzare i propri prodotti.

Rischi operativi

Rappresentano il rischio di perdite derivanti da inefficienze in ambito organizzativo, procedurale o produttivo. Per quanto concerne l'approccio alla gestione di tali rischi si ritiene di poter segnalare quanto segue.

- **Rischi connessi alla protezione dei diritti di proprietà intellettuale e alla dipendenza da segreti industriali.** Il Gruppo attua un'intensa attività di tutela della proprietà intellettuale e cerca attivamente di proteggere le sue invenzioni attraverso il deposito di brevetti, su base internazionale, ove opportuno. In aggiunta ai brevetti, il Gruppo protegge attivamente anche i suoi segreti industriali, ivi inclusi quelli relativi a processi di produzione di prodotti biologicamente attivi. L'efficacia di tale politica di protezione dei diritti di proprietà intellettuale è fondamentale per il successo dell'attività del Gruppo. A tale riguardo, si segnala che non è possibile garantire che il Gruppo sia in grado di sviluppare nuovi prodotti o processi con caratteristiche di brevettabilità, né che le domande di brevetti attualmente pendenti o future conducano alla concessione di modosimi, né che i brevetti di cui il Gruppo dispone non siano impugnati o considerati invalidi, né infine che il Gruppo riesca ad ottenere, a condizioni di mercato, il diritto di utilizzare i brevetti altrui che siano necessari per lo svolgimento della propria attività. Inoltre, il diritto di esclusiva garantito dal brevetto potrebbe non essere sufficientemente esteso, sia per scopo che per indicazione geografica e/o a sua durata potrebbe non essere sufficiente per un suo adeguato sfruttamento. Peraltro, di norma, le domande di brevetto per nuove invenzioni non sono pubblicate per un prestabilito periodo di tempo dalla data di deposito e, per tale motivo, non è possibile escludere che l'invenzione oggetto delle domande di brevetto sia stata già prodotta da altri che, avendo depositato domanda di brevetto ed avendone ottenuto pertanto la priorità, ne possano validamente dimostrare la paternità. Si segnala, infine, che la tutela dei diritti di proprietà intellettuale o industriale è di esclusiva e di norma molto complessa e comporta spesso la risoluzione di problematiche di natura legale relative a la titolarità dei diritti stessi. Per tale ragione, nello svolgimento della propria attività commerciale e di ricerca o sviluppo, il Gruppo potrebbe essere in futuro chiamata in giudizio per controversie relative a violazioni di diritti di proprietà intellettuale o industriale di terzi, oppure potrebbe trovarsi nella necessità di promuovere giudizi contro terzi per tutelare i propri diritti. Eventuali contestazioni o/o

controversie per violazione di diritti in materia di brevetti e/o altri diritti di proprietà intellettuale o industriale siano esse restaurate dal Gruppo o nei confronti del Gruppo potrebbero comportare significativi esposti legali, imporre limitazioni o il divieto di utilizzo dei prodotti oggetto dell'eventuale controversia e/o determinare pagamenti di *milestones* e *royalties* per la loro commercializzazione. Il verificarsi di tali circostanze in futuro potrebbe determinare effetti negativi sull'attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria del Gruppo.

- **Rischi connessi all'utilizzo di materiali pericolosi e di infrazione delle normative a tutela dell'ambiente e della salute:** Il Gruppo, nella propria attività di ricerca e sviluppo, fa uso di materiali e sostanze chimiche e biologiche pericolose, che necessitano di specifici sistemi di smaltimento, da predisporre in conformità alle specifiche disposizioni legislative e regolamentari in materia di ambiente, sanità e sicurezza sul lavoro. A tale riguardo si segnala che, sebbene le procedure di sicurezza adottate dal Gruppo per la manipolazione e lo smaltimento di tali materiali siano ritenute idonee ad evitare o ridurre i rischi di contaminazione accidentale dell'ambiente o di infortuni sul lavoro, non è possibile escludere che in futuro tali evenienze si verifichino e che il Gruppo possa essere chiamato a rispondere a titolo risarcitorio per eventuali danni causati quale conseguenza della propria attività. Il verificarsi di tali circostanze potrebbe determinare in futuro effetti negativi sull'attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria del Gruppo.

Rischi derivanti da fattori esogeni

- **Rischi geopolitici:** le tensioni geopolitiche globali che continuano ad influenzare il commercio internazionale e le filiere di approvvigionamento potrebbero, se perduranti, iniziare ad avere effetti sullo sviluppo in mercati potenziali al di fuori del mercato nazionale.
- **Rischi di mercato / congiuntura economica:** i settori in cui opera la Società in quanto soggetti ad influenze normative, regolatorie e di prassi commerciali stanno attraversando un periodo di congiuntura non positiva. Il comparto produttivo e fiducia degli operatori nel mercato di riferimento potrebbero subire delle pressioni. A tal proposito la Società si sta muovendo nella direzione della diversificazione delle linee di business al fine di mitigare l'impatto di tali rischi nel prossimo futuro.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione del Gruppo, dall'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sugli adeguati assetti organizzativi

Nel rispetto degli obblighi previsti dall'art. 2423-bis del Codice Civile la Società conferma l'adozione di assetti organizzativi adeguati alla sua dimensione e complessità operativa tramite sistemi di controllo interno e di risk management efficienti che garantiscono una gestione trasparente e responsabile. L'organizzazione interna è costantemente monitorata e aggiornata per rispondere dinamicamente alle esigenze del mercato e agli obiettivi strategici. La collaborazione tra i vari livelli organizzativi e la chiara definizione delle responsabilità supportano l'efficacia della

struttura. Si conferma inoltre l'impegno verso la sostenibilità e la crescita, assicurando una gestione aziendale coerente con i principi di correttezza e integrità.

Informativa sull'ambiente

Si precisa che il Gruppo, alla data di riferimento del presente bilancio e dopo la chiusura dello stesso, non ha in essere alcuna situazione di accertata responsabilità da segnalare, ovvero alcun contenzioso civile o penale verso terzi, per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

Informativa sul personale

Il Gruppo opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori. Alle data di riferimento della presente relazione il Gruppo conta 22 persone assunte a tempo indeterminato, 1 persona assunta a tempo determinato e si avvale della collaborazione di 1 collaborando.

Si precisa che il Gruppo, alla data di riferimento della presente relazione e dopo la chiusura dello stesso, non ha in essere alcun contenzioso con dipendenti o ex dipendenti e che nel corso dell'esercizio 2025 non si sono verificati infortuni al personale dipendente.



Conclusioni


Signori *Azionisti*,

a la luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto anche nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad esaminare il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 unitamente alla Nota Integrativa ed alla presente Relazione,
- a rinviare a nuovo la partita d'esercizio

Ud. no. 23 marzo 2026

Per il Consiglio d'Amministrazione
Stefano La Prore


POLYX INDUSTRIES SPA
Via Aquilone 17
20100 Jona
E-mail: polyxindustries@legasoft.it
C.F. no. 0702014430302



Bilancio consolidato
al 31 dicembre 2025

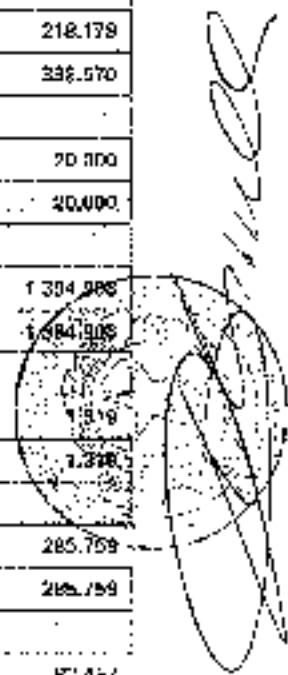


Stato Patrimoniale consolidato

	31/12/2025	31/12/2024
Attivo		
BI Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	62.242	221.916
3) diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere dell'ingegno	537.080	717.484
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	144.075	141.338
5) avviamento	18.269.554	18.593.787
7) altre immobilizzazioni	63.544	63.788
Totale immobilizzazioni immateriali	17.096.505	19.727.815
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinari	80.357	112.459
3) attrezzature industriali e commerciali	1.893.687	2.625.145
4) altri beni	45.291	54.964
Totale immobilizzazioni materiali	2.029.355	2.792.668
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni (BI)	19.125.860	21.819.483
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	11.056	64.159
4) prodotti finiti e merci	1.702.423	1.732.997
Totale rimanenze	1.713.479	1.797.156
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	926.903	295.311
Totale crediti verso clienti	926.903	295.311
5) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	535.571	1.218.980
esigibili a tre esercizi successivi	75.167	75.167
Totale crediti tributari	610.738	1.294.147
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	308.097	323.708
esigibili a tre esercizi successivi	23.750	22.571
Totale crediti verso altri	331.847	346.279
Totale crediti	1.869.472	1,940,764
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.261.728	1.502.930
3) danaro e valori in cassa	1.130	1.080
Totale disponibilità liquide	1.282.859	1.509.710
Totale attivo circolante (C)	4.848.210	5.241.630
D) Ratei e risconti	71.286	121.404
Totale attivo	24,042,966	27,282,517

Bella

	31/12/2025	31/12/2024
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	260.495	244.819
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.371.848	33.520.077
III - Riserva di svalutazione	658.368	664.366
IV - Riserva legale	11.092	11.092
VI - Utlili (perdite) portati a nuovo	(10.770.426)	(10.930.615)
IX - Utlili (perdite) dell'esercizio	(4.378.325)	(5.939.649)
Totale patrimonio netto	20.165.633	23.689.874
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	240.982	241.208
B) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	279.486	114.392
esigibili oltre l'esercizio successivo	843.026	218.179
Totale debiti verso banche	1.122.512	332.570
6) eccomi		
esigibili entro l'esercizio successivo	139.470	20.000
Totale eccomi	139.470	20.000
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	891.451	1.304.888
Totale debiti verso fornitori	891.454	1.304.888
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.319	1.319
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	1.319	1.319
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	262.054	285.759
Totale debiti tributari	262.054	285.759
13) debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	104.482	82.457
Totale debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	104.482	82.457
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	278.014	268.533
Totale altri debiti	278.014	268.533
Totale debiti	2.619.350	2.385.688
E) Rata e risconti	827.031	885.889
Totale passivo	24.042.956	27.282.517



Conto Economico consolidato

	31/12/2025	31/12/2024
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.932.190	1.677.829
2) variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavoro, semilavorati e finiti	-	(3.895)
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	147.132	138.503
altri	155.102	280.862
Totale altri ricavi e proventi	302.134	419.165
Totale valore della produzione	2.234.314	1.249.229
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	658.510	354.650
7) per servizi	1.253.825	1.201.459
8) per godimento di beni di terzi	220.304	297.890
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.064.212	1.018.302
b) oneri sociali	254.556	345.562
c) raddoppio del Fim rimborso	52.100	81.120
e) altri costi	7.670	28.458
Totale costi per il personale	1.378.538	1.473.442
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.762.178	2.736.680
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	175.654	188.512
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.937.832	2.925.192
11) variazioni rimanenze di mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	83.677	194.304
12) accantonamento per rischi	4.152	-
14) oneri diversi di gestione	102.024	320.688
Totale costi della produzione	6.584.110	7.154.358
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(4.349.796)	(5.911.128)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Altri proventi finanziari	9.792	642
17) Interessi e altri oneri finanziari	38.306	24.242
17bis) Utili e perdite su cambi	176	4.890
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 17 ± 17bis)	48.274	29.774
Risultato prima delle imposte (A - B ± C ± D)	(4.375.486)	(5.939.819)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(4.375.486)	(5.939.819)

Rendiconto Finanziario consolidato (metodo indiretto)

	31/12/2025	31/12/2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Uti e (perdite) dell'esercizio	(4.378.496)	(E. 939.019)
Interessi passivi/attivi	26.514	26.630
1) Utile (perdita) dell'esercizio ante imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	(1.345.972)	(5.911.128)
Accantonamento ai fondi	2.928.032	2.928.192
Altre variazioni in conto (in diminuzione) per elementi non monetari	(218)	
Totale rettifiche e elementi senza contropartita nel capitale circolante netto	2.937.916	2.923.192
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(1.412.156)	(2.587.936)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento (l'incremento) delle riserve	93.677	138.159
Decremento (l'incremento) dei crediti verso clienti	(891.562)	724.173
Incremento (Decremento) dei debiti verso fornitori	(503.454)	(559.640)
Decremento (l'incremento) dei ratei e risconti attivi	50.118	34.164
Decremento (l'incremento) dei rami e ramiati passivi	(159.239)	(56.870)
Altre variazioni del capitale circolante netto	909.423	(184.656)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(300.508)	(322.899)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.712.742)	(3.310.835)
Altre rettifiche		
Interessi incassati (pagati)	(26.514)	
Altre incassi (pagamenti)	(9.225)	(24.748)
Totale altre rettifiche	(35.738)	(24.748)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.748.481)	(3.558.531)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni immateriali		
Investimenti	(130.129)	(22.259)
Immobilizzazioni materiali		
Investimenti	(14.278)	(8.305)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti		8.121
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(144.407)	(23.644)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	709.947	33.243
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	862.095	2.304.655
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.572.042	2.337.898
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)	(240.847)	(1.294.144)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	1.503.710	2.787.854
Disponibilità liquide a fine esercizio	1.262.863	1.503.710

Nota Integrativa

Nota integrativa, parte iniziale

Criteri di formazione

Il bilancio consolidato chiuso al 31/12/2025 è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce parte integrante del bilancio d'esercizio.

Ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del Codice Civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del Codice Civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del Codice Civile per il Conto Economico. Il presente bilancio include altresì il Rendiconto Finanziario come previsto dall'art. 2425-ter del Codice Civile ed è corredata da la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile.

Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo, nonché del risultato economico.

Si rimanda pertanto alle pagine iniziali della presente Relazione sulla Gestione per un'analisi più approfondita sulle informazioni di contesto e sull'evoluzione prevedibile della gestione del Gruppo.

Si segnala che, con assemblea straordinaria del 7 dicembre 2025, i soci della Società hanno deliberato la modifica della denominazione sociale da Ulisse Biomed S.p.A. a Helyx Industries S.p.A.

Area di consolidamento

Il bilancio consolidato comprende, oltre al bilancio della capogruppo Helyx Industries S.p.A., anche il bilancio delle società controllate Hyris Limited e Hyris S.r.l., consolidate con il metodo integrale.

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono quelli predisposti dai relativi organi amministrativi per l'approvazione da parte delle assemblee dei soci.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Criteri di consolidamento

Il consolidamento dei dati della controllata è stato effettuato avvalendosi del metodo integrale. I criteri utilizzati sono i seguenti.

- Le attività e le passività, i costi e i ricavi della controllata Hyris sono state assunte secondo il metodo dell'integrazione globale, al fine di mostrare struttura patrimoniale e reddituale dell'impresa interessata. Conseguentemente, sia le voci di Stato Patrimoniale che le voci di Conto Economico vengono sommate singolarmente in modo analitico al 100% del loro valore. A fronte, dunque, dell'attrazione nel bilancio di quest'ultima di attività, passività e componenti del risultato economico della partecipazione, si procede all'eliminazione del valore di carico della partecipazione medesima dall'attivo della controllante e conseguente ammortamento dell'avviamento da essa generato.
- Il bilancio della controllata utilizzato è quello dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, redatto secondo principi contabili corretti ed omogenei con quelli previsti dalla Società.

Per C

Principi di redazione (rif. art. 2423, C.c. e art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza o competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività e al principio della prevalenza della sostanza sulla forma obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme succedute sul bilancio. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività e passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati. In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti). In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti ai fini di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci consolidati del Gruppo nei vari esercizi.

La rilevazione e la presenza delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Gli importi sono espressi in unità di Euro. In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Criteri di valutazione applicati (rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative a riguardo.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile, da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente o completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non sono accaduti eventi che determinano la modifica delle stime adottate per la valutazione delle voci esposte nel bilancio.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Immobilizzazioni

Immateriali

La voce *avviamento* si riferisce all'avviamento sorto in sede di consolidamento di Hyris, determinato quale differenza tra:

- i. il valore della partecipazione detenuta nella controllata Hyris e



ii. il patrimonio netto nel Hysis, al netto della quota di ammortamento di competenza dell'avviamento stesso,

L'ammortamento dell'avviamento è stato effettuato secondo una vita utile pari a 10 anni. Tale durata è stata ritenuta congrua tenendo in considerazione la realtà e tipologia dell'impresa cui l'avviamento si riferisce. Hysis, infatti, è titolare di soluzioni tecnologiche innovative che la sua capacità di generare redditi futuri attesi nell'orizzonte valutato godendo di un vantaggio competitivo in termini di innovazione tecnologica rispetto ai suoi principali concorrenti. Le tecnologie alla base delle soluzioni diagnostiche offerte da Hysis sono, altresì, protette da diritti di proprietà intellettuale con durata legale superiore ai 10 anni, a tutela della loro possibilità di utilizzazione esclusiva nell'orizzonte temporale impiegato a fini della determinazione della vita utile dell'avviamento.

Nei casi in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione operata, viene ripristinato il valore originario (ove ciò sia consentito dai principi contabili nazionali di riferimento).

Ai fini dell'individuazione e quantificazione dell'eventuale perdita di valore, gli amministratori, hanno valutato l'esistenza o meno di eventuali indicatori di perdita.

Sono iscritte al costo storico di acquisizione comprensivo di eventuali oneri accessori ed esposto al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci il costo dei beni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, è stata sistematicamente ammortizzata in ogni esercizio in relazione della residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I *costi di impianto e ampliamento* si riferiscono ai costi sostenuti per la quotazione in Borsa delle azioni della Società ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan a partire dal 4/8/2021 e i costi sostenuti per gli aumenti di capitale avvenuti nel 2025. L'aliquota di ammortamento adottata per questi costi è pari al 20%.

I *diritti e brevetti industriali e di utilizzo di opere dell'ingegno* sono stati iscritti nell'attivo e ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Le *concessioni, licenze marchi o diritti simili* sono relativi a licenze di utilizzo di programmi software, ammortizzati in cinque esercizi.

Le *immobilizzazioni in corso* accolgono i costi sostenuti per brevetti o progetti di sviluppo non ancora conclusi alla data di chiusura del presente bilancio.

Materie

Sono iscritte al costo storico di acquisto comprensivo di eventuali oneri accessori e restituite dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate atesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

Descrizione	Aliquota
Impianti e macchinari	15%
Attrezzature	25%
Mobili e arred	12%
Macchine ufficio elettroniche	20%

Nel corso del esercizio non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le svalutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilità stessa.

Finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate sono iscritte a costo di acquisto. I crediti sono iscritti al presumibile valore di rimborso.

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione comprensivo degli oneri di diretta imputazione ed il presumibile valore d'realizzo desumibile dall'andamento di mercato. La configurazione di costo adottata è quella del costo medio ponderato.

Crediti

L'OIC 15 prevede la possibilità di utilizzare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione dei crediti iscritti in bilancio. L'obbligo di tener conto del fattore temporale nella valutazione al costo ammortizzato comporta l'attualizzazione dei crediti ad un tasso d'interesse di mercato qualora il tasso desumibile dal contratto si discosti in maniera significativa dal mercato.

Il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione possono non essere applicati (secondo la previsione del D.Lgs. 139/2015), in osservanza del postulato della rilevanza, ai crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi.

In considerazione della scadenza dei crediti iscritti in bilancio si è ritenuto di non procedere alla loro attualizzazione valutando i crediti esigibili entro l'esercizio successivo al presumibile valore d'realizzo; in particolare i crediti in sofferenza vengono valutati dettagliatamente sulla base di elementi certi e precisi, mentre il rischio di future insolvenze o contestazioni viene valutato attraverso la costituzione di appositi Fondi Svalutazione Crediti.

Si rimanda al prosieguo del documento per ulteriori dettagli.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide rappresentate da depositi e/o conti correnti sono iscritte in base al valore del presumibile realizzo che coincide con il loro valore nominale. I denari e i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

Fondo per rischi ed oneri

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi privi di giustificazione economica. Gli stanziamenti complessivamente operati riflettono la miglior somma possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere. Nella valutazione dei rischi e degli oneri, il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Per quanto concerne la classificazione, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (3, C o D) secondo la loro natura.

Fondo trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge o dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il Fondo corrisponde a totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti e a data di chiusura del bilancio ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro a tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, se destinato a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

Debiti

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato patrimoniale al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni, quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ossia la prestazione è stata effettuata. Si presumono non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dall'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del debito.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune valutazioni.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

A decorrere dall'esercizio 2024, si rendono applicabili il nuovo OIC 34 e gli emendamenti ai principi contabili approvati nel marzo 2024. Ai sensi del nuovo OIC 34, è stata data attuazione ai nuovi criteri di identificazione e valorizzazione delle unità elementari di contabilizzazione ed il principio attuante nella segmentazione del contratto. L'ambito di applicazione dell'OIC 34 riguarda tutte le operazioni che comportano la rilevazione di ricavi derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi, indipendentemente dalla loro classificazione nel conto economico, mentre restano escluse le cessioni di azienda, fitti attivi, i riscatti e i lavori in corso di ordinazione, nonché le transazioni che non hanno finalità di compravendita. Il modello contabile introdotto dal nuovo

principio è articolato nelle seguenti fasi:

- determinare il prezzo complessivo del contratto;
- identificare le unità elementari di contabilizzazione distintamente individuabili contenute nel contratto;
- valorizzare le unità elementari di contabilizzazione;
- rilevare il ricavo, quando l'unità elementare di contabilizzazione viene adempiuta dall'entità, tenendo in considerazione il fatto che i servizi potrebbero essere resi non in uno specifico momento, ma anche nel corso di un periodo di tempo.

Imposte sul reddito

In ossequio al Principio Contabile n. 25 OIC il metodo adottato per la determinazione o l'iscrizione delle imposte in bilancio è quello dell'esposizione del onere fiscale di competenza dell'esercizio, mediante l'imputazione di imposte sul reddito imponibile stimato in conformità alle disposizioni vigenti e di imposte anticipate o differite, calcolate sulle differenze temporanee tra i valori civilistici e quelli fiscali.

In particolare:

- lo stanziamento delle imposte correnti è effettuato a fronte di un corrispondente incremento della voce "Debiti Tributarî", in base alla ragionevole valutazione dell'onere fiscale (IRPEF ed IRAP per l'esercizio corrente,
- l'iscrizione delle imposte anticipate soggiace alla ragionevole certezza dell'esistenza di utili imponibili nel momento in cui le differenze temporanee avranno d' volta in volta ad annullarsi;
- l'imputazione delle imposte differite trova giustificazione nella probabilità di un futuro debito fiscale, e l'iscrizione del relativo debito avviene nel pieno rispetto del principio della prudenza.

Criteri di conversione di valori espressi in valuta

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, non costituenti immobilizzazioni, sono iscritti, ove esistenti, al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati al conto economico.

Deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423

Si precisa che nel bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 Codice Civile.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D. lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizi- oni immateriali in corso e accenti	Altre immobiliz- ioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore all'inizio esercizio							
Costo	1.029.261	41.117	218.890	26.200.003	983.175	82.721	28.318.757
Rivalutazioni	-	690.483	-	-	-	-	690.483
Amm.li (Fondo amm.li)	799.443	363.720	79.997	5.740.001	-	28.989	5.512.149
Svalutazioni	-	20.398	-	-	121.867	-	144.263
Valore di bilancio	221.418	717.683	132.852	26.200.003	281.308	63.709	22.352.038
Variazioni nell'esercizio							
Incr.li per acquisizioni	57.514	1	14.824	-	3.716	57.689	138.943
Retrattazioni del valore di bilancio	-	(118.000)	(3.000)	-	(231.024)	-	(271.024)
Amm.to dell'esercizio	518.294	130.409	14.261	3.024.224	-	28.192	2.782.291
Totale variazioni	(150.176)	(105.404)	(15.931)	(2.374.224)	(261.308)	(20.758)	(2.060.210)
Valore di fine esercizio							
Costo	1.077.855	556.116	240.410	18.993.787	123.867	140.659	25.572.806
Amm.li (Fondo amm.li)	1.015.613	528.125	95.335	2.324.223	-	57.115	4.022.421
Svalutazioni	-	20.398	-	-	121.867	-	144.263
Valore di bilancio	82.242	537.010	144.079	16.269.564	-	83.544	17.066.506

L'incremento dei 'Costi di impianto e ampliamento' per Euro 57.514 è relativo ai costi sostenuti nell'ambito delle operazioni di aumento di capitale sociale intervenute nel corso del 2025.

La posta contabile "Brevetti" ha subito nell'anno 2020 una rivalutazione monetaria, ai sensi e per gli effetti del D.L. 104/2010, conseguente alla rivalutazione dei brevetti afferenti alla tecnologia Sagitta DNA. In particolare, il valore di iscrizione dei brevetti è stato incrementato fino a Euro 690.483.

I costi per concessioni, licenze e marchi sono relativi a piattaforme proprietaria software e hardware per un valore di Euro 144.075.

Ne la voce avviamento a seguito del completamento dell'operazione di reverse take-over si riporta un valore di Euro 16.269.564 come risultante dell'iscrizione nelle partecipazioni della Società del valore attribuito a la controllata Hyris e pari ad Euro 26.200.003 come da perizia ai sensi dell'art. 2343 ter del Codice Civile e ammortizzato in 10 anni.

Immobilizzazioni materiali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni materiali sono dettagliati nella seguente tabella.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	143.992	2.654.816	189.094	3.028.931
Ammortamenti (Fondo ammort.)	32.271	603.967	102.896	518.234
Valore di bilancio	111.721	2.050.849	86.198	2.208.696
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni		14.770	618	15.508
Ammortamento dell'esercizio	21.344	132.660	24.562	178.756
Altre variazioni			378	378
Totale variazioni	(21.344)	(117.890)	(23.723)	(162.187)
Valore di fine esercizio				
Costo	143.991	2.709.814	172.411	3.026.616
Ammortamenti (Fondo ammort.)	50.614	815.977	127.120	696.661
Valore di bilancio	90.377	1.893.837	45.291	2.029.955

L'incremento delle "Attrezzature industriali e commerciali" per Euro 14.770 è relativo ai costi sostenuti per attrezzature da laboratorio per uso ricerca e sviluppo.

Attivo circolante

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	64.159	(53.103)	11.056
Prodotti finiti e merci	1.732.997	(30.574)	1.702.423
Totale rimanenze	1.797.156	(83.677)	1.713.479

La voce è iscritta in bilancio a netto del fondo obsolescenza magazzino, di cui si evidenzia la movimentazione nell'esercizio nella tabella seguente. Nella voce "prodotti finiti e merci" sono rappresentate principalmente da componenti hardware della controllata Hys oltre ai reagenti, kit diagnostici pronti per la vendita.

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	14.976	(53.103)	61.873
Fondo svalutazione materie di consumo	(50.817)		(50.817)
Prodotti finiti	1.752.997	(30.574)	1.702.423
Totale rimanenze	1.797.166	(83.677)	1.713.479

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	295.241	93.562	928.933	928.902	
Crediti tributari	1.256.147	(883.409)	610.738	535.571	75.167
Crediti verso altri	251.276	(19.445)	33.831	308.091	23.750
Totale crediti	1.840.764	(71.292)	1.688.472	1.770.555	98.517

Il Gruppo si è avvalso della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attuare i crediti in quanto le politiche contabili adottate prevedono la mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi. I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

Sono iscritti crediti verso clienti per complessivi Euro 926.903 per fatture emesse. L'incremento sensibile è principalmente dovuto alla nuova divisione Mytho i cui prodotti sono stati consegnati prima della fine dell'anno.

I crediti tributari al 31/12/2025, pari a Euro 610.735 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito IVA	362.227
Credito IRAP	3.166
Credito imposta quotazione PMI	4.652
Credito imposta ricerca e sviluppo	145.466
Attività per imposte anticipate	75.167
Totale crediti tributari	610.735

I crediti verso altri al 31/12/2025, pari a Euro 331.831 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito verso collaboratori	190.410
Credito verso azionisti	98.250
Altri di ammontare non apprezzabile	45.171
Totale crediti verso altri	331.831

I crediti iscritti in quest'area sono principalmente derivanti dalla controllata Hylis da crediti vantati nei confronti di collaboratori e azionisti maturati prima dell'operazione di reverse take over.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 5, C.c.)

Area geografica	Crediti verso clienti	Crediti tributari	Crediti verso altri	Totale crediti
Italia	891.797	610.735	331.831	1.824.256
Europa	41.574	-	-	41.574
América	3.542	-	-	3.542
Totale	928.903	610.735	331.831	1.869.172

Al 31/12/2025 non ce sono crediti in valuta estera.

Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	1.262.859	1.503.710	(240.851)
	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.502.930	(240.901)	1.261.729
Denaro e altri valori in cassa	1.380	50	1.130
Totale disponibilità liquide	1.503.710	(240.851)	1.262.859

Il saldo rappresenta la disponibilità liquida e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Per il commento sulle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio, si rimanda al rendiconto finanziario consolidato del Gruppo.

Ratei e risconti attivi

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	71.286	121.404	(50.118)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione

numerario e/o documentale; essi prescindono da la data di pagamento o riscossione dei relativi proventi o oneri, comuni a due o più esercizi e ripartiti in ragione del tempo. Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione nei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2025, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	289	171.115	171.404
Variazione nell'esercizio	421	(50.635)	(50.191)
Valore di fine esercizio	710	70.576	71.286

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.I.):

Descrizione	Importo
Risconto per assicurazioni	13.862
Risconto per borse di studio	9.469
Risconto per noleggi e affitti	41.768
Risconto per servizi di abbassamento	3.542
Altri di ammontare non apprezzabile	2.575
Totale	71.286

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 23.669.874 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, Codice Civile.

	Valore di inizio esercizio		Risultato di esercizio		Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	241.319	15.677			260.498
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	39.520.027	851.819			40.371.846
Riserve di rivalutazione	564.369		(5.400)		658.969
Riserva legale	11.382				11.382
Utile (perdita) portato a nuovo	(10.833.615)	(5.938.818)			(16.770.434)
Utile (perdita) dell'esercizio	(5.833.619)	5.938.818	(4.376.385)		(4.376.386)
Totale patrimonio netto	23.669.874	667.498	(4.381.787)		20.155.583

Capitale sociale

Il Capitale sociale, pari ad Euro 260.495,87, interamente sottoscritto e versato, è stato aumentato nell'esercizio per Euro 15.676,53 in seguito a più aumenti di capitale avvenuti nel corso dell'anno.

Riserva da sovrapprezzo azioni

La posta è stata incrementata per Euro 851.819 a seguito degli aumenti di capitale sociale perfezionati durante l'anno.

Riserva di rivalutazione

Si tratta della riserva iscritta a fronte della descritta rivalutazione monetaria eseguita a sensi e per gli effetti del D.L. 134/2023 su brevetti di proprietà. Il decremento pari ad Euro 5.400,00 è stato utilizzato a supporto dell'aumento di capitale per le azioni assegnate a dipendenti e collaboratori, inseriti nel "Piano di Stock Grant 2024-2028".

Utili (perdite) a nuovo

Le perdite portate a nuovo rappresentano i risultati economici dei precedenti esercizi.

Utile (perdita) dell'esercizio

Rappresenta il risultato conseguito nell'esercizio al netto del carico fiscale corrente e differito.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

L'origine, le possibilità di utilizzazione, la distribuitività, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto, risultano evidenziate nella seguente tabella, come suggerito dall'OIC.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite per altre ragioni
Capitale	266.496		
Riserva da sovrapprezzo dello azioni	40.377.846	A,B	
Riserva di rivalutazione	660.989	A,B	
Riserva legale	11.082	A,B	
Altre riserve			
Utili portati a nuovo	16.770.434	A,B,C,D	
Totale	24.531.989		

Legenda: A, per aumento di capitale; B, per copertura perdite; C, per distribuzione ai soci; D, per altri "realizzatori"; E, altro.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	240.992	241.208	(216)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
Valore di inizio esercizio			241.208
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio			40.359
Utilizzo nell'esercizio			42.849
Altre variazioni			3.274
Totale variazioni			(216)
Valore di fine esercizio			240.992

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito del Gruppo al 31/12/2025 verso i Dipendenti in forza a tale data, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, con decorrenza ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

I movimenti nel trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato sono stati influenzati dalla ristrutturazione del personale e perseguita durante l'intero anno.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 5, C.c.)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	332.570	788.942	1.122.512	204.537	918.005
Accounti	20.000	115.470	139.470	139.470	-
Debiti verso fornitori	1.384.908	(600.454)	801.454	391.454	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	1.315	24	1.353	353	-
Debiti tributari	285.760	(13.695)	282.064	282.064	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	82.467	22.025	104.492	104.492	-
Altri debiti	268.853	9.461	278.014	278.014	-
Totale debiti	2.385.566	433.783	2.819.349	1.801.344	918.005

I "Debiti verso banche" rappresentano i debiti verso istituti di credito secondo piano di ammortamento.

La voce "Accounti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a fornitura di beni o servizi non ancora effettuate.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il Gruppo si è avvalso del a facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare i debiti in quanto le politiche contabili adottate dal Gruppo prevedono la mancata attualizzazione dei debiti e la mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi. I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

I "Debiti tributari" rilevano ritenute effettuate a vario titolo nei confronti dei dipendenti e collaboratori redditi di lavoro autonomo.

I "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" i debiti contributivi verso l'INPS, INAIL e fondi di previdenza integrativa oltre a debiti derivanti da collaborazioni soggette a ritenuta.

Nella voce "Altri debiti" sono rilevati tutte le posizioni debitorie tra cui si segnalano principalmente i debiti verso dipendenti ed amministratori.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Debiti verso banche	Accounti	Debiti verso fornitori	Debiti rappresentati da titoli di credito	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale debiti
Italia	1.122.512	139.470	695.304	1.353	282.064	104.492	278.014	2.623.209
Europa	-	-	174.804	-	-	-	-	174.804
America	-	-	82.402	-	-	-	-	82.402
Altri paesi	-	-	8.915	-	-	-	-	8.915
Totale	1.122.512	139.470	801.454	1.353	282.064	104.492	278.014	2.819.350

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Al 31/12/2025 non esistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali.

Ratei e risconti passivi

	Saldo al 31/12/2025 827.031	Saldo al 31/12/2024 985.969	Variazioni (158.938)
	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	5.000	979.853	984.853
Variazione nell'esercizio	12.463	(71.901)	(158.938)
Valore di fine esercizio	17.463	907.958	925.421

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.):

	Descrizione	Importo
:	Borse di studio commet. futura	82.103
:	Ricevi comp. eserc. successivo	14.543
:	Rateo per consulenze	11.800
:	Contr. cred. imposta esere. auc	711.922
:	Altri di ammontare non apprezzabile	8.083
:	Totale	827.031

Rappresentano le parti di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza territoriale. Non sussistono, al 31/12/2025, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Il risconto passivo di 711.922 euro è riferito alla quota di provento non di competenza dell'esercizio per il credito d'imposta riconosciuto alla controllata Hynis sul l'acquisto di beni strumentali ordinari e beni 4.0 che è stato riscontato in funzione della durata di ammortamento del bene su cui il credito è maturato, e quindi in parte durata superiore a 5 anni.

Nota integrativa, conto economico

Di seguito sono esposte le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente.

Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	2.234.314	1.243.229	991.085

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Ricavi vendite e prestazioni	1.932.180	787.920
Variazioni rimanenze prodotti		(3.881)
Altri ricavi e preventi	302.134	470.165
Totale	2.234.314	1.243.229

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività (Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite merci	1.694.536
Prestazioni di servizi	237.644
Totale ricavi delle vendite	1.932.180

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

A sensi dell'art. 2427 c. 1 punto 10 C.C. si evidenzia la ripartizione dei ricavi secondo aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	1.727.836
America	142.590
Europa	47.575
Resto del mondo	14.259
Totale	1.932.180

Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	€ 584.110	7.154.538	570.247

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Materie prime, sussidiarie e materiali	659.510	354.573
Variazione rimanenze materie prime	83.677	164.365
Servizi	1.263.635	1.301.459
Ridimenti di beni di terzi	222.334	297.998
Costi del personale	1.318.247	1.772.365
Ammortamenti e svalutazioni	2.905.032	2.923.392
Accantonamenti per rischi	4.152	-
Oneri diversi di gestione	102.024	320.586
Totale	6.584.110	7.154.838

Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	29.690	20.090	(7.001)

Ripartizione proventi e oneri finanziari per tipologia di debiti (Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Proventi e oneri finanziari
Debiti verso banche	35.308
Altri	18.616
Totale proventi e oneri finanziari	28.690

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Per l'esercizio corrente non vi sono imposte correnti di competenza. Non si riporta il prospetto di riconciliazione tra aliquota nominale e aliquota effettiva IRFS e quello per l'IRAP, previsto dal principio contabile n. 25, perché le basi imponibili di entrambe le imposte risultano negative e pertanto l'informazione richiesta non ha alcuna rilevanza.



Nota integrativa, rendiconto finanziario

Come evidenziato dallo schema del rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto nell'esercizio si è registrato un decremento nelle disponibilità liquide e/o a complessivi Euro 240.852. I flussi finanziari più rilevanti sono commentati di seguito.

Flusso finanziario dell'attività operativa: decremento di Euro 1.748.480.

Tale flusso negativo è stato generato principalmente dal risultato d'esercizio a cui si aggiungono alcune dimistiche nel circolante netto anche riguardanti il sottoggio della nuova divisione Mytho.

Flusso finanziario dell'attività di investimento: decremento di Euro 144.408.

Tale flusso negativo è stato generato principalmente dall'investimento nelle piattaforme proprietarie software e hardware e dal sostenimento delle spese legate agli aumenti di capitale perfezionatisi nel corso dell'esercizio.

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento: incremento di Euro 1.652.037.

A tal proposito è opportuno indicare che tale flusso finanziario è stato generato dai vari aumenti di capitale completati durante l'anno oltre che dal l'accensione di un finanziamento per far fronte ad investimenti sulle facilities.

Gli aumenti, con esclusione del diritto di opzione, hanno coinvolto partner strategici funzionali allo sviluppo dell'attività della Società. In particolare, l'aumento di capitale sottoscritto a novembre 2025 per Euro 857.500 ha consentito l'ingresso nella compagine societaria di un investitore strategico americano oltre che di cinque investitori professionali, da un lato per attrarre nuovi capitali futuri e dall'altro per garantire l'inizio delle attività a supporto degli investimenti senza preclusione della norma e cooperatività.

A handwritten signature in black ink is written vertically on the right side of the page. Below the signature is a circular stamp, which appears to be a company seal or official stamp, though the details within it are not clearly legible.

Nota Integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione (Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

	Organico	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Quadri		2	2	-
Impegnati		19	21	(2)
Totale		21	23	(2)

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto (Rif. art. 2427, primo comma, n. 16, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori ed ai sindaci nell'anno 2025.

	Compensi	Amministratori	Sindaci
Compensi		15.600	34.320
Totale compensi spettanti agli		15.600	34.320

Compensi al revisore legale o società di revisione (Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti alla società incaricata della revisione legale nell'anno 2025.

	Compensi	Società di revisione
Compensi		19.238
Totale compensi al revisore legale o società di revisione		19.238

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.)

Descrizione	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero
Azioni Ordinarie	1.587.653	15.876.531	26.049.587
Totale	1.587.653		26.049.587

Durante l'esercizio sono state sottoscritte n. 1.587.653 nuove azioni ordinarie per il valore nominale unitario di Euro 0,01. Alla data di chiusura del bilancio i titoli in circolazione sono i seguenti: n. 26.049.587 azioni ordinarie.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Si segnala che non sono state effettuate nell'esercizio operazioni rilevanti con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile, si segnala che non sussistono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società.

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

Ai fini dell'identificazione delle PMI innovative e della loro iscrizione all'apposita sezione speciale del Registro delle Imprese, l'art. 25 comma 2 (lettera n) del D.L. 179/2012 convertito con modificazioni con Legge n. 221/2012 prevede il possesso di almeno uno dei seguenti requisiti:

- le spese in ricerca e sviluppo sono uguali o superiori al 15% del maggiore valore fra costo o valore totale della produzione della PMI innovativa;
- impiego come dipendenti o collaboratori a qualsiasi titolo, in percentuale uguale o superiore a due terzi della forza lavoro complessiva di personale in possesso di laurea magistrale;
- sia titolare o co-titolare o licenziataria di almeno una privativa industriale relativa ad una invenzione industriale, biotecnologica, a una topografia di prodotto a semiconduttori o a una nuova varietà vegetale ovvero sia titolare dei diritti relativi ad un programma per elaboratore originario registrato presso il Registro pubblico speciale per i programmi per elaboratore, purché tale privativa siano direttamente afferenti all'oggetto sociale o all'attività di impresa.

Il requisito b risulta soddisfatto in quanto alla data della presente la Società e la controllata Hyris S.r.l. impiegano collaboratori in possesso di laurea magistrale ed il requisito c in quanto possiedono la titolarità, la licenza o il deposito di un brevetto, marchio, modello, diritto d'autore relativo ad un'invenzione industriale, direttamente riguardanti l'oggetto sociale o l'attività dell'impresa. I requisiti b e c risultano quindi soddisfatti.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che la Società ha incassato nel corso dell'esercizio, a titolo di saldo fino e a rinequibrazione un contributo totale di Euro 147.132,51 così suddiviso per progetto:

- Linea d'intervento a1.2.1 Incentivi alle imprese per attività di innovazione di processo e dell'organizzazione per Euro 53.588,27 (comprensivo di quota JE. Stato e Regione FVG);
- Brevetti+ per Euro 79.144,24 (Fonte erogatore Invitalia);
- PR FESR 2021-2027 - ASSE 1, AZIONE 1.1.4. - BANDO BREVETTI 2023 per Euro 7.200,00 (Fonte erogatore Regione Lombardia) per la Società relativo alla tecnologia di sviluppo reagenti.
- PR FESR 2021-2027 - ASSE 1, AZIONE 1.1.4. - BANDO BREVETTI 2023 per Euro 7.200,00 (Fonte erogatore Regione Lombardia) sulla controllata Hyris S.r.l. relativo allo sviluppo della cartuccia di calibrazione hardware.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Vi proponiamo di esaminare il bilancio consolidato al 31/12/2025 così come presentato e di portare a nuovo la perdita d'esercizio di Euro 4.376.486.

Nota integrativa, parte finale

La nota integrativa testè illustrata, così come l'intero bilancio di cui forma parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute.

Relazione della Società di Revisione

Bemli



Nexia
Audirevi
Audit & Assurance

HELYX INDUSTRIES S.p.A.



[Handwritten signature]



Relazione della società di revisione indipendente

Agli Azionisti della

Helyx Industries S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Helyx Industries S.p.A. (il Gruppo) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2025 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società Helyx Industries S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Ritendiamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge stante il fatto che la Helyx Industries S.p.A. ha predisposto a titolo volontario il presente bilancio consolidato in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione, ai fini della presentazione dei risultati finanziari di Gruppo all'Euronext Growth Milan, mercato gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Responsabilità degli amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio consolidato

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.



Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Capogruppo Helyx Industries S.p.A. o per l'interruzione dell'attività e non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità delle società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori, sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. In particolare:

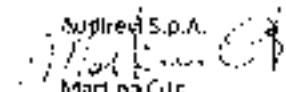
- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti e forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;



- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile

Milano, 13 aprile 2026

Supirevi S.p.A.

Mario Citi
Socio - Revisore Legale

Benchi



Secd. legale:

Via Aquilina n. 17 | 33100 Udine (UD) | Italia

Secd. operative:

Viale Lorcetti n. 10 | 20158 Milano (MI) | Italia

Area Science Park - S.S. 14 km. 163,5 | 14149 Bassvezza (TS) | Italia

Registro imprese di Pordenone e Udine

Filiale di Udine R.F.A. UD-290067

C.F. / P.IVA 02914430308



Bill



**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 28 APRILE 2026 IN PRIMA
CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 29 APRILE 2026, IN SECONDA CONVOCAZIONE**

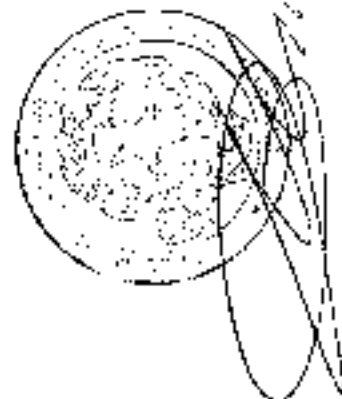
**RELAZIONI ILLUSTRATIVE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL
GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA**

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione di Helyx Industries S.p.A. ["Helyx" o la "Società"] mette a Vostra disposizione la presente relazione illustrativa sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata, in sede ordinaria, in prima convocazione per il giorno 28 aprile 2026 presso lo studio Ricci e Radaelli - Notai Associati in Milano, Via Montebello n. 27, alle ore 15:00, e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 29 aprile 2026, stessa ora e luogo, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025.*
- 2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.lgs. 39/2010; deliberazioni inerenti e conseguenti.*



Primo punto all'ordine del giorno.

"Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025."

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione della Società vi ha convocati in Assemblea al fine di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, il cui progetto è stato esaminato ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 marzo 2026, nonché di prendere atto del bilancio consolidato del gruppo cui la Società appartiene (il "Gruppo"). I fascicoli sono stati messi a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, sul sito *internet* della Società (www.helyx.biz) e contengono, rispettivamente, il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato, unitamente alle relazioni sulla gestione, alla relazione della società di revisione legale, nonché alla relazione del Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione Vi presenterà inoltre il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea di Helyx Industries S.p.A., preso atto della relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio sindacale e della relazione della società di revisione, esamina il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025,

delibera

- *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 (nonché la relativa Relazione sulla Gestione), in tutte le sue parti;*
- *di prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2025;*
- *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione - e per esso all'Amministratore Delegato - ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e procedere se del caso al deposito per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando e introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, che si dovessero rendere necessarie."*

Secondo punto all'ordine del giorno.

" Destinazione del risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi propone di riportare a nuovo la perdita di esercizio risultante dal bilancio di esercizio di Helyx Industries S.p.A. al 31 dicembre 2025, pari ad Euro 731.161,80. Per maggiori informazioni e commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, la relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione presso la sede legale, sul sito *internet* della Società, nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it - sezione *Azioni/Documenti*, nei termini previsti dalla vigente normativa.

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea di Helyx Industries S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- *di porre a nuovo la perdita d'esercizio di Euro 731.161,80;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso all'Amministratore Delegato - ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e procedere se del caso al deposito per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando e introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, che si dovessero rendere necessarie."*



Terzo punto all'ordine del giorno.

"Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.lgs. 29/2010: deliberazioni inerenti e conseguenti."

Signori Azionisti,

in relazione al terzo ed ultimo argomento all'ordine del giorno, si ricorda che in occasione dell'Assemblea ordinaria chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 giungerà a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti attribuito a Audirevi S.p.A. per il periodo 2023 – 2025, conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 2 maggio 2023.

Alla luce di tale naturale scadenza dell'incarico, si rende, pertanto, necessario conferire un nuovo incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026 – 2028.

A tal fine, la Società ha dato avvio ad una procedura di selezione del nuovo revisore legale dei conti, raccogliendo specifiche offerte da parte di diverse società di revisione. Le offerte ricevute sono state prontamente messe a disposizione del Collegio Sindacale per lo svolgimento dell'attività di propria competenza ed in particolare la redazione della propria proposta motivata ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.lgs. 29/2010. Si ricorda, infatti, che – ai sensi di legge – *"l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo 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"*.

Il Collegio Sindacale ha predisposto la propria proposta motivata in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti in conformità a quanto disposto dall'art. 13 del D.lgs. 39/2010, proponendo di conferire l'incarico di revisione legale del bilancio di esercizio della Società e di quello consolidato a Audirevi S.p.A., con previsione di un corrispettivo complessivo di Euro 13.000,00 per ogni esercizio, comprensivo di spese. La proposta motivata del Collegio Sindacale sulla gestione è allegata alla presente relazione.

Alla luce di quanto sopra esposto, sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Melix Industries S.p.A.:

- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per i bilanci individuali e consolidati per gli esercizi 2026 – 2028;

delibera

- 1) *di attribuire a Audirevi S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti della Società e del Gruppo per il triennio 2026-2028 ai sensi del D.lgs. 29/2010, al tasso alle condizioni e modalità di cui alla proposta del Collegio Sindacale, ivi incluso il corrispettivo per lo svolgimento dell'incarico e i criteri di adeguamento del medesimo;*
- 2) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione – e per esso all'Amministratore Delegato – ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione alla delibera di cui al punto che precede"*



Allegato

All'Assemblea degli azionisti di
Helyx Industries S.p.A.

Proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13, co. 1, del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39

Premesso che:

- con l'assemblea per l'approvazione del bilancio al 31.12.2025, fissata per il giorno 28 aprile 2026 in prima convocazione e per il giorno 29 aprile 2026 in seconda convocazione, giungerà a naturale scadenza l'incarico in essere ai fini della revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2409-bis c.c. e degli artt. 13 e segg del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39;
- l'art. 13, co. 1 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, prevede che *"l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico"*:

considerato che

- il Consiglio di Amministrazione ha fatto pervenire al Collegio Sindacale n. 2 distinte offerte omesse nei confronti della Società ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi del 31.12.2026 al 31.12.2028 con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio compreso nell'incarico;
- le offerte sono state rilasciate il 10.03.2026 - il 13.03.2026 rispettivamente da parte della Società di revisione: 1) Audirevi Spa, 2) Uniaudit Spa, entrambe iscritte nel Registro di cui all'art. 7 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39;
- sulla base di quanto desumibile dalle proposte, tutti i soggetti hanno dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'incarico e di risultare in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge; le offerte oggetto di analisi contengono altresì l'esplicito impegno dei soggetti proponenti a monitorare le situazioni di incompatibilità per l'intera durata dell'incarico ed a porre in atto tutte le azioni necessario allo scopo;
- per gli esercizi compresi nell'incarico le offerte esaminate prevedono lo svolgimento delle seguenti attività di revisione legale ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39:
 - revisione legale ai sensi dell'art. 14, co. 1, lett. a) del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, con l'obiettivo di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio,
 - verifica, ai sensi dell'art. 14, co. 1, lett. b), del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione,
 - svolgimento delle attività prodromiche alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali ai sensi dell'articolo 1, comma 5 D.P.R. 22 luglio 1998 n. 322,
 - verifica della coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'art. 14, co. 2, lett. ai del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 in quanto attività prevista dalla citata norma di riferimento,
 - la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato predisposto per la determinazione dell'utile semestrale ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza al 30 giugno,
- in conformità agli artt. 11 e 12 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, ai fini dello svolgimento dell'attività di revisione legale le offerte esaminate richiamano l'adozione dei Principi di revisione internazionali (ISA Italia);

- dalle offerte esaminate i corrispettivi relativi a ciascun esercizio compreso nel mandato - oltre a spese vive e/o accessorie, contributi, IVA e adeguamento in base alla variazione dell'indice ISTAT relativo al costo della vita - a fronte del monte ore stimato da ciascun candidato risultano i seguenti:

Proponente	Ore stimate	Corrispettivo
Nexia Auditrevi SpA	205	€ 13.000,00
Uniaudit SpA	261	€ 21.000,00

- in esito all'analisi dei profili professionali e organizzativi svolta - specificamente con riguardo a i) piano di revisione, ii) competenze aziendali/sectoriali, iii) struttura organizzativa, iv) struttura e reputazione sul mercato, v) corrispettivi - il collegio sindacale ha elaborato la sotto riportata tabella di sintesi del processo di valutazione delle candidature che, in riferimento a ciascuna offerta acquisita dalla società, indica il rating sintetico qualitativo ('rsq'), nella scala 1 (Insufficiente), 2 (Sufficiente), 3 (Buono) e 4 (Ottimo) di ciascuna area oggetto di valutazione e la valutazione complessiva di ciascun candidato;

Maria Bardi

TABELLA

Legenda:	
1	sufficiente
2	sufficiente
3	buono
4	ottimo

Area di valutazione	profili esaminati	Narta Audirevi SpA	Univest SpA
Piano di revisione	1.1 Processi e tecniche di valutazione dei rischi	Risk based approach Fase preliminare di fine Riferimento a principi di revisione di carattere generale Approccio guidato da partner, top-down e basato sui rischi 3	Risk based approach Riferimento a principi di revisione di carattere generale 2
	1.2 Metodologie di revisione adottate	Facilitazione della revisione Consulgenti operativo personale più esperto 3	Facilitazione della revisione Consulgenti operativo personale più esperto 1
	1.3 Strumenti informatici utilizzati	Non dettagliati nella proposta ma si ritengono sufficienti 2	Non dettagliati nella proposta ma si ritengono sufficienti 1
	1.4 n. ore previste/stagioni e personalità coinvolte	Divisione non per diversi clienti Approccio guidato da partner, top-down e basato sui rischi 4	Solo ore totali per attività 3
Competenze aziendali e settoriali	2.1 Conoscenza pregressa sulla società e sul gruppo per procedere incarichi di revisione	Sì, il partner attuale di Audirevi ha seguito la società nella revisione degli ultimi bilanci avendo per la precedente società di revisione ha firmato la relazione di revisione del solo bilancio chiuso al 31.12.2020 2	0
	2.2 Esperienza pregressa del settore di attività rilevante nella revisione e nel settore del capital market	Partner Marco Cro 3	Partner Roberto Ancona 2
	2.3 Conoscenza pregressa del sistema dei principi di bilancio del settore	Il partner già nella revisione della società fino al bilancio chiuso al 31.12.2012 presso una diversa società di revisione. Ha firmato la relazione del bilancio chiuso al 31.12.2020 3	non definita 2
	2.4 Disponibilità di adeguati supporti in ambito IT, strumenti finanziari, valutazione e impairment test	Dalla lettura della proposta si comprende come la società di revisione faccia riferimento a consulenti esterni in ambito IT 2	Dalla lettura della proposta si comprende come la società di revisione faccia riferimento a consulenti esterni in ambito IT 2
		3	2

3	Struttura organizzativa	3.1	Struttura individuale associata, nazionale	In Italia ci sono 7 sedi inoltre la società è membro di Nexia International	In Italia ci sono 4 sedi principali
		3.2	Diffusione locale, regionale, nazionale, internazionale	Membro di local members	
4	Reputazione sul mercato	4.1	Appartenenza ai network e portfolio clienti (per società di rivestimento)	Appartenenza al network Nexia International e verifica il portfolio clienti da vista a "partner" GCMA. Visibilità ricerca in GOOGLE NO TICE	Società indipendente operante in Italia. Visibilità ricerca in GOOGLE NO TICE
		4.2			
5	Guadagnativi	5.1	Dettaglio del budget (per parametrabilità) e costi	Dettaglio per attività, per impegno del team con dettaglio tanto oraria	Dettaglio per attività, per impegno del team con dettaglio tanto oraria.
		5.2	Congruità e coerenza del corrispettivo (inclusa la spesa stimata) rispetto all'oggetto dell'incarico	IMPORTO TOTALE € 13.000,00 Scorte applicate zero n. ore da budget 203 costo orario € 63,41 STATI da 01/07/2027 RIMBORSI SPESE spese vive lavoro + 5% forata	IMPORTO TOTALE € 21.000,00 Scorte applicate zero n. ore da budget 207 costo orario € 89,45 STATI da 1/7/2027 RIMBORSI SPESE spese vive lavoro + 5% forata
6	Valutazione complessiva		17	13	

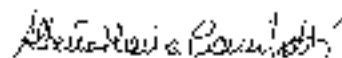
- sulla base delle informazioni acquisite non si ravvisano elementi che possano compromettere l'indipendenza dei candidati né la sussistenza in capo ai medesimi di cause di incompatibilità;
- l'oggetto dell'incarico come definito nelle offerte esaminate ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2028, appare sostanzialmente omogeneo.

Tanto premesso e considerato, il Collegio Sindacale, in esito alla valutazione comparativa svolta sia in termini qualitativi che quantitativi, ai fini della formulazione del proprio parere per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2028, propone all'assemblea degli azionisti di Helyx Industries S.p.A., previa accettazione dei corrispettivi per l'intera durata dell'incarico unitamente ai criteri per il loro adeguamento nel corso del mandato, che l'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2028, sia affidato alla Nexia Auditavi Spa in conformità all'offerta dalla stessa formulata il 10.3.2026

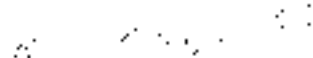
Udine, 13 aprile 2026

Il Collegio Sindacale

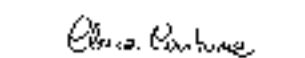
Alberto-Maria Camilotti
(Presidente)



Massimo Fulvio Campanelli
(Sindaco Effettivo)



Clara Carbone
(Sindaco Effettivo)



Udine, 13 aprile 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

Stefano Pio Priore



HELYX INDUSTRIES SPA
Via Aquileia 17
33100 Udine
Tel. +39 0432 443038
Fax +39 0432 443038

Capitale Sociale Euro 200.495,87 i.v.
P.IVA e C.F. 02614430308
R.E.A. UD-39087

Sede legale
Via Aquileia 17
33100 Udine | helix

ALLEGATO C
RISULTATO DELLE VOTAZIONI

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025.

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione n. **8.570.611** pari al **32,90%** delle 26.049.587 azioni costituenti il capitale sociale. L'esito della votazione è stato il seguente:

FAVOREVOLI	8.570.611	100%
CONTRARI	-	-
ASTENUTI	-	-
TOTALE	8.570.611	32,90%

2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione n. **8.570.611** pari al **32,90%** delle 26.049.587 azioni costituenti il capitale soc.ala. L'esito della votazione è stato il seguente:

FAVOREVOLI	8.570.611	100%
CONTRARI	-	-
ASTENUTI	-	-
TOTALE	8.570.611	32,90%

3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.lgs. 39/2010; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azioni presenti in assemblea all'apertura della votazione n. **8.570.611** pari al **32,90%** delle 26.049.587 azioni costituenti il capitale sociale. L'esito della votazione è stato il seguente:

FAVOREVOLI	8.320.611	97,08%
CONTRARI	250.000	2,97%
ASTENUTI	-	-
TOTALE	8.570.611	100%

M. D. Bal

Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 68 ter della legge 89/1913 (legge notarile).
Milano, via Montebello n. 27, lì tredici maggio duemilaventisei.
Notaio Davide Micella (firma digitale)