Nexia
Audirevi
Audit & Assurance

Edgelab S.p.A.

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale al 30 giugno 2025

Via Paolo da Cannobio,33
20122 Milano | Italy
T. +39.02.87070700

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale al 30 giugno 2025

Al Consiglio di Amministrazione della

Edgelab S.p.A.

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata sul bilancio semestrale della Edgelab S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla relativa nota integrativa per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2025. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio semestrale in conformità al principio contabile OIC 30 adottato dalla normativa nazionale. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio semestrale sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio semestrale consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli International Standards on Auditing (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio semestrale al 30 giugno 2025.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio semestrale della Edgelab S.p.A. al 30 giugno 2025, non fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Edgelab S.p.A., in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 30 settembre 2025

Audirevi S.p.A.

Alfonso Laratta
Socio

EdgeLab S.p.A.

Bilancio intermedio al 30/06/2025

Dati anagrafici	
Denominazione	EdgeLab S.p.A.
Sede	VIA DELLA FERRIERA 1 57037 PORTOFERRAIO (LI)
Capitale sociale	76.913
Capitale sociale interamente versato	si
Codice CCIAA	LI
Partita IVA	01668200494
Codice fiscale	01668200494
Numero REA	147515
Forma giuridica	Societa' Per Azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	Fabbricazione di robot industriali con compiti multipli per scopi speciali (28.99.20)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	PLANASIA HOLDING SRL
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
Stato patrimoniale			
Attivo			
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
Parte da richiamare			3.498.625
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)			3.498.625
B) Immobilizzazioni			
I - Immobilizzazioni immateriali			
1) costi di impianto e di ampliamento	612.354	-	651.487
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	17.172	15.201	17.620
Totale immobilizzazioni immateriali	629.526	15.201	669.107
II - Immobilizzazioni materiali			
2) impianti e macchinario	1.828	2.197	2.011
3) attrezzature industriali e commerciali	7.581	7.460	6.149
4) altri beni	10.635	5.728	5.561
Totale immobilizzazioni materiali	20.044	15.385	13.721
III - Immobilizzazioni finanziarie			
1) partecipazioni in			
d-bis) altre imprese	4.200	4.200	4.200
Totale partecipazioni	4.200	4.200	4.200
2) crediti			
d-bis) verso altri			
esigibili entro l'esercizio successivo	2.911	2.911	2.911
Totale crediti verso altri	2.911	2.911	2.911
Totale crediti	2.911	2.911	2.911
Totale immobilizzazioni finanziarie	7.111	7.111	7.111
Totale immobilizzazioni (B)	656.681	37.697	689.939
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
3) lavori in corso su ordinazione	330.404	-	-
4) prodotti finiti e merci	170.000	-	-
Totale rimanenze	500.404	-	-
II - Crediti			
1) verso clienti			
esigibili entro l'esercizio successivo	512.950	353.171	827.035
Totale crediti verso clienti	512.950	353.171	827.035
5-bis) crediti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo	556.349	12.135	144.528
Totale crediti tributari	556.349	12.135	144.528
5-quater) verso altri			
esigibili entro l'esercizio successivo	4.374	14.590	5.687
Totale crediti verso altri	4.374	14.590	5.687
Totale crediti	1.073.673	379.896	977.250
IV - Disponibilità liquide			
1) depositi bancari e postali	2.366.179	132.226	22.891
3) danaro e valori in cassa	13	348	48
Totale disponibilità liquide	2.366.192	132.574	22.939
Totale attivo circolante (C)	3.940.269	512.470	1.000.189
Totale attivo	4.596.950	550.167	5.188.753

Passivo			
A) Patrimonio netto			
I - Capitale	76.913	10.000	76.913
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.471.713	-	3.471.713
IV - Riserva legale	26.035	6.192	26.035
VI - Altre riserve, distintamente indicate			
Riserva straordinaria	505.506	-	505.506
Varie altre riserve	99.999	100.001	100.000
Totale altre riserve	605.505	100.001	605.506
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.130)	619.403	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(201.555)	(494.910)	(1.130)
Totale patrimonio netto	3.977.481	240.686	4.179.037
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	54.878	28.849	39.106
D) Debiti			
3) debiti verso soci per finanziamenti			4.200
esigibili entro l'esercizio successivo	1.934	4.200	
Totale debiti verso soci per finanziamenti	1.934	4.200	4.200
4) debiti verso banche			
esigibili entro l'esercizio successivo	-	1	33.545
Totale debiti verso banche	-	1	33.545
5) debiti verso altri finanziatori			
esigibili entro l'esercizio successivo	6.476	4.482	3.902
Totale debiti verso altri finanziatori	6.476	4.482	3.902
7) debiti verso fornitori			
esigibili entro l'esercizio successivo	116.819	35.033	773.349
Totale debiti verso fornitori	116.819	35.033	773.349
12) debiti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo	21.906	118.497	23.046
Totale debiti tributari	21.906	118.497	23.046
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
esigibili entro l'esercizio successivo	18.256	15.519	31.463
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	18.256	15.519	31.463
14) altri debiti			
esigibili entro l'esercizio successivo	121.771	71.839	70.044
Totale altri debiti	121.771	71.839	70.044
Totale debiti	287.162	249.571	939.549
E) Ratei e risconti	277.429	31.061	31.061
Totale passivo	4.596.950	550.167	5.188.753

	30/06/2025	30/06/2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.061	8.610
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	500.404	
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	237.580	105.643
altri	31.705	244
Totale altri ricavi e proventi	269.285	105.887
Totale valore della produzione	800.750	114.498
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	95.635	68.678
7) per servizi	439.744	253.403
8) per godimento di beni di terzi	12.839	12.124
9) per il personale		
a) salari e stipendi	289.995	194.400
b) oneri sociali	77.166	59.330
c) trattamento di fine rapporto	16.213	10.075
e) altri costi	150	1.803
Totale costi per il personale	383.524	265.608
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	66.211	450
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.655	2.155
Totale ammortamenti e svalutazioni	68.866	2.605
14) oneri diversi di gestione	2.116	6.405
Totale costi della produzione	1.002.724	608.823
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(201.974)	(494.325)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	9	10
Totale proventi diversi dai precedenti	9	10
Totale altri proventi finanziari	9	10
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri		595
Totale interessi e altri oneri finanziari		595
17-bis) utili e perdite su cambi	410	
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	419	(585)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(201.555)	(494.910)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(201.555)	(494.910)

	30/06/2025	30/06/2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(201.555)	(494.910)
Imposte sul reddito		
Interessi passivi/(attivi)	(9)	585
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(201.564)	(494.325)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	68.866	2.605
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		(1.400)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	68.866	1.205
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(132.698)	(493.120)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(500.404)	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(159.779)	416.187
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	81.786	(13.254)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi		168.012
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	246.368	(31.060)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(407.001)	64.155
Totale variazioni del capitale circolante netto	(739.030)	604.040
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(871.728)	110.920
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	9	(585)
(Imposte sul reddito pagate)	(170.919)	(12.252)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	26.029	10.076
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(144.881)	(2.761)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.016.609)	108.159

B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(7.314)	(3.059)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(680.535)	(1)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(687.849)	(3.060)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1)	(10.072)
Accensione finanziamenti	1.994	
(Rimborso finanziamenti)	(2.266)	(250)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.938.350	
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.938.077	(10.322)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.233.619	94.777
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	132.226	37.708
Assegni		
Danaro e valori in cassa	348	90
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	132.574	37.798
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.366.179	132.226
Assegni		
Danaro e valori in cassa	13	348
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.366.192	132.574
Di cui non liberamente utilizzabili		

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 30/06/2025

Nota integrativa, parte iniziale

La Società ha provveduto a redigere Relazione Semestrale al 30/06/2025, nota integrativa, rendiconto finanziario e relazione sulla gestione.
Il bilancio intermedio al 30/06/2025 che sottoponiamo al Vs. esame, evidenzia una perdita di euro 201.555.

Principi di redazione

Il bilancio di periodo redatto al 30/06/2025 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto conformemente agli Art. 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis C.C. , secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito da **l'** Art. 2423 bis C. 1 C.C. .
Sono stati inoltre tenuti i principi contabili applicabili ad un'impresa in funzionamento, suggeriti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.
Nella redazione del bilancio di periodo al 30/06/2025 non ci sono stati cambiamenti sui criteri di valutazione.
I criteri applicati ne **l**e valutazioni de **l**e poste del bilancio di periodo al 30/06/2025 sono state correttamente determinate su **l**a base dei principi di redazione indicati da **l'** Art. 2423 bis e dei criteri di valutazione accolti da **l'** Art. 2426 C.C. .
La valutazione de **l**e voci è stata fatta secondo prudenza ne **l**a prospettiva di continuazione de **l'** attività aziendale e tenendo conto de **l**a funzione economica di ciascuno degli elementi de **l'** attivo e del passivo.
I proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio de **l**a competenza e i costi e le perdite di competenza de **l'** esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; l'utile realizzato è stato incluso a **l**a data di chiusura de **l'** esercizio secondo il principio de **l**a competenza.
Per ogni voce de **l**o stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l' importo de **l**a voce corrispondente de **l'** esercizio precedente.
Il bilancio di periodo al 30/06/2025 è stato redatto in forma ordinaria, ancorché con informazioni semplificate in
quanto non richiesto da **l**a normativa poiché non sono stati superati i limiti previsti da **l'** Art. 2435
bis C.C. . Il bilancio è inoltre corredato de **l**a Relazione su **l**a Gestione predisposta dal
Presidente del C.d.A. .
Si è inoltre provveduto a redigere Rendiconto Finanziario con metodo indiretto.
Ne **l**a redazione de **l**a presente nota integrativa sono state applicate le modifiche apportate a **l'** Art. 2427 e sono state inserite le previsioni de **l'** Art. 2428, laddove necessario, così come previsto dal D.L. 18/08/2015 n. 139.

Ai sensi del disposto de **l'** Art. 2423 ter C.C. , ne **l**a redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti da **l'** Art. 2424 C.C. per lo Stato Patrimoniale e da **l'** Art. 2425 C.C. per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta de **l**a situazione patrimoniale e finanziaria de **l**a società, nonché del risultato economico.
Non si è reso necessario esperire deroghe a **l**e disposizione di legge, ai sensi de **l'** Art. 2423 C. 4, nè si sono ravvisati casi eccezionali tali da comportare una modifica dei criteri di valutazione, pertanto la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, così che i valori di bilancio al 30/06/2025 sono comparabili con que **l**i del bilancio precedente al 30/06/2024 senza dover effettuare alcun adattamento.

Prospettiva di continuità aziendale e altre informazioni richieste dal Codice Civile

Per quanto riguarda tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale, considerando quindi che la Società, tenendo conto del fatto che la stessa costituisce un complesso economico funzionante, è destinata, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro, a la produzione di reddito.
La nostra Società è in regola con la normativa in materia di sicurezza sul lavoro avendo provveduto a redigere il Documento di Valutazione Rischi ed a frequentare i corsi abilitanti per il personale.
Non si sono verificati a la data odierna infortuni sul lavoro.
Con particolare riferimento a le disposizioni emerse nel periodo di pandemia COVID-19 sono state e sono attuate le misure necessarie a la sicurezza sanitaria negli ambienti di lavoro.

In ossequio a quanto disposto da l' Art. 2428 C. 2 C.C., precisiamo quanto segue:
la ns. Società è da sempre consapevole dei doveri che ogni azienda ha rispetto a l' ambiente ed a lo sviluppo socio-economico de le comunità in cui è presente, svolgendo la propria attività nel pieno rispetto de le disposizioni in materia di ambiente ed igiene sul lavoro; la politica ambientale seguita si basa infatti su comportamenti diretti a la salvaguardia de l' ambiente e de la sicurezza e difesa de la salute.
La Società ha svolto e svolge attività di Ricerca e Sviluppo sin da la sua costituzione ed ha richiesto ed utilizzato il credito d' imposta R&S nascente dal suo core business. Si è provveduto a richiedere certificazioni a soggetti abilitati riguardanti la corretta sussistenza del credito e le relative perizie sono depositate presso la Società.
Il Ministero competente ha riconosciuto la validità de la certificazione con la procedura del silenzio assenso non
avendo respinto l' istanza entro entro i 90 gg previsti da la normativa.
La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice de la crisi e de l'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato a la natura de l'impresa anche in funzione de la rilevazione tempestiva de la crisi d'impresa e de l'assunzione di idonee iniziative.
In data 13/06/2025 il credito d'imposta spettante a le PMI per i costi di consulenza sostenuti per l' ammissione a la quotazione su Euronext Growth Milan è stato riconosciuto dal MIMIT per euro 308.255 con iscrizione nel RNA con il codice COR n. 24372459.

Non sono accaduti ulteriori fatti di rilievo ne la gestione che possano comportare modifiche di bilancio.

Non si possiedono, nè sono state acquistate o vendute quote proprie, nè quote o azioni di società controllanti o controllate, neanche per interposta persona o società fiduciaria.
La società è stata oggetto ne l' anno 2021 di uno strumento partecipativo al capitale erogato da la finanziaria regionale de la Liguria LIGURSIN per € 100.000 ne l' ambito di un sostegno regionale COVID. Tale importo deve essere restituito entro la data del 30/09/2027.
Non sono state effettuate operazioni con parti correlate.
La società non presenta il bilancio consolidato, ne ha riservato patrimonio destinato ad uno
specifico affare. In sede di nomina del C.d.A. sono stati attribuiti i seguenti compensi annui:

- Presidente del C.d.A. Michele Cocco euro 200.000
- Consigliere Emmanuele Mastagni euro 10.000
- Consigliere Marce lo Antonio Scisciolo euro 17.805
- Consigliere Bertolo Nardini euro 17.805
- Consigliere Neelesh Tungar euro 17.805

La Revisione dei bilanci è affidata a **l**a società Nexia Audirevi con sede in Milano (MI) con un compenso annuo pari ad euro 14.000 .
Ai sensi de **l'** Art. 16 OIC si informa che non sono stati concessi anticipi o finanziamenti agli Amministratori. Il calcolo de **l'** ULA al 30/06/2025 è pari a 13,29.
A **l**a data del 30/06/2025 la forza lavoro è costituita da 12 impiegati e 2 operai.

Non sono state effettuate operazioni che prevedono l' obbligo per l' acquirente di retrocessione a termine. Si specifica che la società non ha impegni, accordi, garanzie e passività potenziali non risultanti da **l**o Stato Patrimoniale.

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

Ai fini del mantenimento della qualifica di PMI innovativa si riferisce che:

a. *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.*

Commenti alle voci di bilancio

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ancora da ammortizzare sono relative a licenze d' uso del software.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico. Non ci sono costi di manutenzione aventi natura incrementativa.
Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate a quote costanti che coincidono con le aliquote ordinarie previste da **l**a legislazione fiscale applicate con aliquote piene, senza procedere a riduzioni de **l**e quote stesse (D.M. 31/12/1988 agg. con mod. D.M. 17/11/1992).
La Società ha acquistato a **l**a data del 30/06/25 computer per euro 6.167 .

Attivo Circolante

Rimanenze e Stato Avanzamento Lavori

Le rimanenze di magazzino relative a prototipi finiti ammontano ad euro 170.000 .
Il valore dello stato avanzamento lavori, come da contabilizzazione delle commesse, è stato stimato pari ad euro 330.404 .

Crediti

Sono iscritti in bilancio al valore nominale che si stima pari al presumibile valore di realizzo. Sono crediti da incassare a breve termine. Per quanto riguarda la distinzione per area geografica si precisa:

- India euro 410.134
- Giordania euro 316
- Italia euro 102.500

Disponibilità Liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.
Non esistono valori in valuta.

Fondi per Rischi e Oneri

Non è stato effettuato nessun particolare accantonamento.

Trattamento di Fine Rapporto

Si informa che i costi mensili relativi ai salari e stipendi sono comprensivi dei ratei di tredicesime, ferie e TFR.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale e sono tutti a breve scadenza esigibili ne**l'** esercizio successivo e localizzati in Italia.
Non esistono debiti superiori a cinque anni nei confronti del sistema bancario. La Società lavora con la propria liquidità.

Non si è proceduto a capitalizzazione nè di oneri finanziari nè di interessi passivi.

Imposte

Non si è proceduto al calcolo di imposte relative al periodo.

Altre informazioni

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

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
629.526	15.201	614.325

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	0	0	16.298	0	0	0	2.000	18.298
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	1.097	0	0	0	2.000	3.097
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	15.201	0	0	0	0	15.201
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	676.916	0	3.619	0	0	0	0	680.535
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0

Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	64.562	0	1.648	0	0	0	0	66.211
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	612.354	0	1.971	0	0	0	0	614.325
Valore di fine esercizio								
Costo	676.916	0	19.173	0	0	0	2.000	698.089
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	64.562	0	2.001	0	0	0	2.000	68.563
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	612.354	0	17.172	0	0	0	0	629.526

La Società ha acquisito nel corso del 2023 Licenza di utilizzo di un software per la progettazione di disegni in 3D CAD.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
20.044	15.385	4.659

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	0	4.621	14.244	36.114	0	54.979
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	2.424	6.784	30.386	0	39.594
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	2.197	7.460	5.728	0	15.385
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	(186)	1.500	6.000	0	7.314
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	183	1.379	1.093	0	2.655
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	(369)	121	4.907	0	4.659
Valore di fine esercizio						
Costo	0	4.621	17.056	42.855	0	64.532
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	2.793	9.475	32.220	0	44.488
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	1.828	7.581	10.635	0	20.044

Le immobilizzazioni materiali non hanno subito rilevanti variazioni nel corso del 2025 e consistono sostanzialmente in attrezzature da officina per lavorazioni meccaniche necessarie a la realizzazione di mezzi autonomi sottomarini.
Sono stati acquistati altri computer.

Immobilizzazioni finanziarie

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	2.911	2.911
Totale	2.911	2.911

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

La Società possiede quote di Società Consortili operanti nel settore de**l**la ricerca marina. Sono iscritti a Bilancio i seguenti titoli:

- Centro Ricerche Astrea S.c.r.l. per € 1.200
- Consorzio Tecnomar Liguria per € 3.000

I crediti V/altri corrispondo a depositi cauzionali su contratti.

Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	4.200
Crediti verso altri	2.911

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Altre partecipazioni in altre imprese	4.200
Totale	4.200

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	2.911
Totale	2.911

Attivo circolante

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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	353.171	159.779	512.950	512.950
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	12.135	544.214	556.349	556.349
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	14.590	(10.216)	4.374	4.374
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	379.896	693.777	1.073.673	1.073.673

Per quanto riguarda i crediti se ne conferma l' esigibilità al valore nominale in quanto a la data attuale non risultano contenziosi da parte dei committenti.

I crediti tributari sono così dettagliati:

- Erario c/Imposta Sost. Riv. TFR € 123
- Erario c/IVA euro 186.382
- Erario c/Cred. Imposta Quotazione euro 308.254
- Erario c/Cred. Imposta euro 531
- Erario c/Acconti IRES euro 48.303
- Erario c/Acconti IRAP euro 12.754

Disponibilità liquide

Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
2.366.192	132.574	2.233.618

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	132.226	2.233.953	2.366.179
Denaro e altri valori in cassa	348	(335)	13
Totale disponibilità liquide	132.574	2.233.618	2.366.192

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori a **l**a data di chiusura de**l'**esercizio.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato di esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	10.000	0	66.913	0	0	0		76.913
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	3.471.713	0	0	0		3.471.713
Riserva legale	6.192	0	19.843	0	0	0		26.035
Riserva straordinaria	0	0	505.506	0	0	0		505.506
Varie altre riserve	100.001		(2)					99.999
Totale altre riserve	100.001		505.504					605.505
Utili (perdite) portati a nuovo	619.403	0	(620.533)	0	0	0		(1.130)
Utile (perdita) dell'esercizio	(494.910)	0	494.910	0	0	0	(201.555)	(201.555)
Totale patrimonio netto	240.686	0	3.938.350	0	0	0	(201.555)	3.977.481

	Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024
Capitale sociale	76.913	10.000
Riserva legale	26.035	6.192
Altre Riserve	4.077.218	100.001
Utili (perdite) di esercizi precedenti	(1.130)	619.403
Utile (perdita) dell’esercizio	(201.555)	(494.910)
Totale patrimonio netto	3.977.481	240.686
di cui perdite in regime di sospensione ex art. 6 DL		

23/2020 - esercizi 2020, 2021 e 2022 (residuo)		
Patrimonio netto escluso perdite in regime di sospensione		

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-*bis*, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
			per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	76.913	B		
Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.471.713	A,B,C,D		
Riserva legale	26.035	A,B		
Altre riserve				
Riserva straordinaria	505.506	A,B,C,D		
Varie altre riserve	99.999			
Totale altre riserve	605.505			
Utili portati a nuovo	(1.130)	A,B,C,D		
Totale	4.179.036			

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
54.878	28.849	26.029

Si è proceduto a l' accantonamento del TFR rispettando le normative in materia di lavoro. Nessun dipendente ha richiesto il versamento a Fondi integrativi.
Gli Amministratori non hanno richiesto polizze assicurative per TFM.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	4.200	(2.266)	1.934	1.934
Debiti verso banche	1	(1)	0	0
Debiti verso altri finanziatori	4.482	1.994	6.476	6.476
Debiti verso fornitori	35.033	81.786	116.819	116.819
Debiti tributari	118.497	(96.591)	21.906	21.906
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.519	2.737	18.256	18.256
Altri debiti	71.839	49.932	121.771	121.771
Totale debiti	249.571	37.591	287.162	287.162

La Società non ha in corso finanziamenti con istituti bancari.
La maggioranza dei debiti verso fornitori, scadenti ne l' esercizio successivo, risulta nei confronti di aziende italiane. Si precisa che la Società non ha proceduto a la valutazione dei debiti al costo ammortizzato, nè a l' attualizzazione degli stessi in quanto tutti i debiti rilevanti hanno scadenza inferiore ai 12 mesi.

I debiti tributari sono così ripartiti:

- Erario c/Rit. Lav. Dipendente euro 8.693
- Erario c/Rit. Lav. Autonomo euro 3.018
- Erario c/Rit. Collaboratori euro 8.938
- Ritenute/Addizionali euro 1.258

Il debito verso altri finanziatori corrisponde al saldo de**l**e carte di credito.
Il debito al mese di Giugno per istituti previdenziali, stipendi, salari e tredicesime, ammonta ad euro 121.771 .

Ratei e risconti passivi

Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
277.429	31.061	246.368

	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	31.061	31.061
Variazione nell'esercizio	246.368	246.368
Valore di fine esercizio	277.429	277.429

I risconti passivi, per il totale di euro 277.429, costituiscono la quota di competenza degli anni futuri del credito derivante da **l**a quotazione in borsa.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
800.750	114.498	686.252

Descrizione	30/06/2025	30/06/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	31.061	8.610	22.451
Variazioni lavori in corso su ordinazione	500.404	-	500.404
Altri ricavi e proventi	269.285	105.887	163.398
Totale	**800.750**	**114.498**	**686.252**

I ricavi sono stati conseguiti per euro 31.061 in area UE. La voce variazioni lavori in corso su ordinazione è composta da euro 330.404 per lavori in corso e da rimanenze relative a prototipi già realizzati per euro 170.000.

Si riporta il dettaglio degli altri ricavi e proventi:

- CREDITO D'IMPOSTA QUOTAZIONE EURONEXTGROWTH-MILAN euro 31.625
- ABBUONI ATTIVI euro 78
- CONTRIBUTO LEVIATAD euro 2.000
- CONTRIBUTO RAISE MARE euro 164.299
- CONTRIBUTO CNR euro 71.281

Costi della produzione

Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
1.002.724	608.823	393.901

Descrizione	30/06/2025	30/06/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	95.635	68.678	26.957
Servizi	439.744	253.403	186.341
Godimento di beni di terzi	12.839	12.124	715
Salari e stipendi	289.995	194.400	95.595
Oneri sociali	77.166	59.330	17.836
Trattamento di fine rapporto	16.213	10.075	6.138
Altri costi del personale	150	1.803	(1.653)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	66.211	450	65.761
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.655	2.155	500
Oneri diversi di gestione	2.116	6.405	(4.289)
Totale	**1.002.724**	**608.823**	**393.901**

In particolare si specifica che la voce servizi è principalmente costituita, per euro 372.837, da costi di lavorazione di aziende esterne per la realizzazione dei prodotti.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
419	(585)	1.004

Descrizione	30/06/2025	30/06/2024	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	9	10	(1)
(Interessi e altri oneri finanziari)		(595)	595
Utili (perdite) su cambi	410		410
Totale	**419**	**(585)**	**1.004**

Trattasi di utili realizzati su cambi per incassi in valuta.

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

Si precisa che per i periodi semestrali chiusi al 30/06/25 ed al 30/06/24, non sono state calcolate imposte in quanto la Società è in perdita di periodo.

Nota integrativa, altre informazioni

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si evidenziano altri fatti significativi dopo la chiusura del

periodo. Si rimanda comunque a la Relazione su la Gestione

Reg. Imp. 01668200494

Rea 147515

EDGELAB S.p.A.

Sede in VIA DELLA FERRIERA 1 -57037 PORTOFERRAIO (LI) Capitale sociale Euro 76.912,50 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio semestrale al 30/06/2025

Introduzione

EdgeLab S.p.A. (di seguito anche "EdgeLab" o la "Società") è una PMI Innovativa fondata nel 2010 a Portoferraio (LI), con sede operativa alla Spezia. Specializzata nella progettazione e produzione di veicoli ad alto contenuto tecnologico nel campo della robotica marina, la Società si distingue per la sua competenza nel settore degli Autonomous Underwater Vehicles (AUV) e delle applicazioni sia civili che di difesa. Attraverso oltre 10 anni di esperienza nel settore delle tecnologie sottomarine, EdgeLab ha sviluppato tecnologie proprietarie innovative, investendo ingenti risorse in ricerca e sviluppo per mantenere il proprio vantaggio competitivo nel mercato.

Storia e Sviluppo Tecnologico

La storia di EdgeLab ha origine come risultato di due progetti di ricerca scientifica nel campo della robotica sottomarina applicata all'archeologia subacquea. Fondata nel 2010 come spinoff di questi progetti, la Società ha rapidamente acquisito riconoscimento nel settore delle tecnologie sottomarine. Fin dall'inizio, EdgeLab si è impegnata a sviluppare soluzioni all'avanguardia per un'ampia gamma di applicazioni subacquee, dalle ricerche scientifiche all'archeologia, dalle operazioni offshore, alla sicurezza marittima.

Nel corso degli anni, EdgeLab ha raggiunto importanti traguardi, tra cui la progettazione e la produzione di diverse generazioni di AUV. Nel 2012, la Società ha completato la costruzione del suo primo prototipo di AUV U_Tracker, seguito nel 2013 dalla seconda generazione. Nel 2017, EdgeLab ha consolidato la sua posizione nel settore attraverso l'associazione al DLTM - Distretto Ligure delle Tecnologie Marine e l'avvio del programma U_Deep/AMOGH in collaborazione con Larsen & Toubro Limited, multinazionale indiana con sede a Mumbai, leader nella tecnologia industriale e nei servizi militari.

Nel corso degli anni successivi, EdgeLab ha continuato a innovare e a sviluppare nuove tecnologie nel campo delle tecnologie sottomarine. Nel 2021, la Società ha iniziato la produzione su piccole serie pilota di U_Tracker, segnando un importante passo avanti nella commercializzazione dei propri prodotti. Nel 2023, EdgeLab ha acquisito nuovi grant e sviluppato la quarta generazione di U_Tracker, consolidando ulteriormente la sua

posizione nel mercato. Nel corso del 2024, sono stati acquisiti nuovi GRANT (FESR Smarty Mtcom, M.A.R.E. ed AUTOMA) ed è stata data prosecuzione ai progetti in essere.

Il 3 dicembre del 2024 EdgeLab ha raggiunto un importante traguardo, ovvero la trasformazione da S.R.L. in S.p.A, passo indispensabile per la presentazione della domanda di pre-ammissione del 9 dicembre presso Euronext-Growth Milan, il mercato regolamentato di Borsa Italiana dedicato alle SME, e l'ammissione alle contrattazioni è avvenuta il 23 dello stesso mese.

L'operazione di raccolta ha raggiunto i risultati positivi attesi, anche grazie alla partecipazione di KSSL (Kalyani Strategic System Limited) multinazionale Indiana al capitale sociale, nella misura del 25%, in qualità di anchor investor: il prezzo di collocamento durante la prima giornata di contrattazioni (30 Dicembre), è stato fissato 3,25€ per azione. Dopo una rapida risalita (il titolo è anche stato sospeso per eccesso di rialzo), e alcune oscillazioni esso si è stabilizzato intorno al valore di 5,8€ per azione dei giorni scorsi.

Organi Statutari E Direttivi

EdgeLab è quotata in Borsa Italiana nel segmento EGM. Alla data di sottoscrizione, l'azionariato risultava ripartito come segue:

Azionisti	Totale n. azioni	N. azioni ordinarie	N. azioni a voto plurimo	% del capitale sociale	% delle azioni ordinarie	% dei diritti di voto
Planasia Holding S.r.l. [1] [2]	2.000.000	1.800.000	200.000	65%	62,58%	72,23%
KSSL [2]	769.000	769.000	0	25%	26,73%	19,84%
Mercato	307.500	307.500	0	10%	10,69%	7,93%
di cui Algebris Investments Limited	185.000	185.000	0	6,01%	6,43%	4,77%
Totale	3.076.500	2.876.500	200.000	100%	100%	100%

(1) Planasia Holding S.r.l., società interamente detenuta da Michele Cocco, ha sottoscritto un accordo di lock-up con Integrae SIM S.p.A. della durata di 36 mesi successivi alla data di inizio delle negoziazioni.

(2) Soggetti aderenti ad un accordo di investimento tra Emittente, Planasia Holding S.r.l., Michele Cocco e Kalyani Strategic System Limited (KSSL).

Consiglio di Amministrazione

La Società è governata da un consiglio di amministrazione incarica per la durata di tre anni, così composto:

Carica	Nome	Cognome
Presidente CdA ed Amministratore Delegato	Michele	Cocco
Consigliere indipendente	Bertolo	Nardini
Consigliere	Emmanuele	Mastagni
Consigliere	Marcello Antonio	Scisciolo
Consigliere	Neelesh Vijay	Tungar

Collegio Sindacale

Carica	Nome	Cognome
Presidente	Adriana	De Col
Sindaco	Alessandro	Signorini
Sindaco	Alessandro	Geri
Sindaco supplente	Giorgio	Diversi
Sindaco supplente	Federico	Musetti

Società di revisione

Audirevi S.p.A., Milano

Tecnologie Proprietarie e Competenze

Uno degli aspetti chiave di EdgeLab è rappresentato dalle sue tecnologie proprietarie e dalle competenze del team. La Società ha sviluppato algoritmi avanzati di navigazione e controllo, tecnologie hardware, software e firmware all'avanguardia, soluzioni di intelligenza artificiale per l'analisi dei dati subacquei, tutte rigorosamente protette da reverse engineering. Il team di EdgeLab è composto da risorse altamente qualificate, con competenze multidisciplinari che spaziano dall'ingegneria meccanica ed elettronica, all'informatica e all'intelligenza artificiale.

Clienti e Collaborazioni

EdgeLab vanta una solida base di clienti in Europa e India, che comprende università, centri di ricerca, aziende private e pubbliche, nonché enti operanti nel settore della Difesa. La Società è accreditata come fornitore nel settore della Difesa, grazie alla sua esperienza consolidata nel campo della robotica, della meccanica e dell'acustica sottomarina. Collaborazioni strategiche con aziende multinazionali, come Bharat Forge Limited (Pune, India), Mazagon Dock Shipbuilders Limited (Mumbai, India), L3 Harris-Calzoni (Bologna), hanno contribuito a consolidare la posizione di EdgeLab nel mercato globale delle tecnologie sottomarine.

Fatti di rilievo avvenuti nel periodo ed evoluzione prevedibile della gestione

Guardando al futuro, EdgeLab si impegna a mantenere la sua posizione di leader nel settore delle tecnologie sottomarine attraverso l'espansione globale, l'innovazione continua e la diversificazione dei prodotti e servizi. La Società mira a capitalizzare le opportunità emergenti nel mercato, mantenendo un'impronta tecnologica distintiva e rispondendo alle esigenze sempre crescenti dei clienti. Attraverso investimenti continui in ricerca e sviluppo e una stretta collaborazione con i clienti e le parti interessate, EdgeLab è posizionata per affrontare le sfide future e per continuare nell'innovazione nel settore delle tecnologie sottomarine.

Nel corso del primo semestre 2025, EdgeLab S.p.A. ha incassato contributi a fondo perduto relativi a progetti finanziati tramite bandi PNRR e collaborazioni con enti pubblici, per un importo complessivo pari a **€ 237.579**.

Questi incassi hanno contribuito a sostenere le attività di ricerca e sviluppo, con impatti positivi sulla liquidità aziendale e sul fabbisogno operativo dei progetti in corso.

Si riporta di seguito la suddivisione degli incassi per progetto:

- Progetto di Ricerca: M.A.R.E. - Machine learning Applicata alla Ricerca sugli Ecosistemi marini tramite AUV, coordinato dal Consiglio Nazionale delle Ricerche (CNR) finanziamento a valere sullo Spoke 3, Programma RAISE- Robotics and Artifical Intelligence for Socio-Economic Empowerment (codice ECS 00000035) (PNRR) – MISSIONE 4 COMPONENTE 2, “Dalla ricerca all’impresa” INVESTIMENTO 1.5, “Creazione e rafforzamento di “Ecosistemi dell’innovazione” costruzione di “leader Territoriali di R&S” - Bando a cascata per le imprese; Contributo totale di euro 266.600, durata del progetto 18 mesi. Nel periodo di competenza sono stati incassati complessivamente € 164.298 suddivisi tra primo trimestre (€ 106.737) e secondo trimestre (€ 57.561).

- Progetto AUTOMA- Identificazione e classificazione automatica di specie Marine Aliene, bando “Programma di Ricerca del Centro Nazionale della Biodiversità, a valere sulle risorse del Piano Nazionale Ripresa e Resilienza (PNRR) Missione 4, “Istruzione e Ricerca” - Componente 2, “Dalla Ricerca all’Impresa” - Linea di Investimento 1.4 “Potenziamento Strutture di Ricerca e Creazione di "Campioni Nazionali di R&S" su alcune Key Enabling Technologies”, finanziato dall’Unione Europea – Next Generation EU”, contributo di euro 273.602 durata 15 mesi; nel periodo di competenza sono stati incassati € 71.281.

- LEVIATAD-RESILIENT consortium Grant, Grant dell'Unione Europea finalizzato a sostenere l'innovazione e l'internazionalizzazione delle piccole e medie imprese europee nel settore della difesa, per un contributo totale di euro 10.000; nel periodo di competenza sono stati incassati € 2.000 .

Inoltre, nel periodo di riferimento (H1 2025) sono stati portati avanti i seguenti grant/finanziamenti alla R&D:

- Progetto di ricerca: Marine Terrestrial 5G communications for autonomous drones (MTCOM), finanziamento a valere sul Bando "Programma Regionale FESR Liguria 2021-2027, Priorità 1 - Sviluppo e consolidamento della competitività e dell'attrattività del sistema ligure, con particolare riferimento a innovazione, digitalizzazione e rafforzamento; Obiettivo Specifico: 1.1 Sviluppare e rafforzare la capacità di ricerca e di innovazione e l'introduzione di tecnologie avanzate", in attuazione dell'Azione 1.1.1. "Supporto alla realizzazione di progetti di ricerca e sviluppo sperimentale per le imprese aggregate ai poli di ricerca ed innovazione" ed attuato tramite FI.L.S.E. S.p.A.; contributo di Euro 170.873,15, durata 18 mesi;

- Il progetto di ricerca Horizon 2020-NAUTILOS (New Approach to Underwater Technologies for Innovative, Low-cost Ocean observation) n. 101000825, cofinanziato dalla Commissione Europea, per un contributo totale di euro 542.607, data di partenza: 1°ottobre 2020, durata 48 mesi;

- Il Progetto di ricerca Horizon EUROPE-THETIDA (Technologies and methods for improved resilience and sustainable preservation of underwater and coastal cultural heritage to cope with climate change, natural hazards and environmental pollution) n. 101095253, Progetto di ricerca cofinanziato dalla Commissione Europea per un contributo totale di euro 343.912; Data di partenza: 1° Maggio 2023 e durata 42 mesi;

Per quanto riguarda i progetti di sviluppo tecnologico è proseguita l'attività dei seguenti programmi:

1) il progetto EUT (Expendable Underwater Target), iniziato nel 2021, per i clienti Bharat Forge Limited (Pune, India), qualità di prime-contractor, e Mazagon Dock Shipbuilders Limited (Mumbai, India), per il quale è stato conseguito la milestone 10, che prevede la costruzione di 7 unita successive, per un importo di ulteriori € 628.316,99. La conclusione del progetto è prevista per aprile 2025; in particolare si evidenzia il raggiungimento delle fasi di UTRR-User Trial Readiness Review per il progetto EUT, L'attività si è svolta nelle prime due settimane di aprile nella sede di Bharat Forge LTD, Pune – India .

2) Il progetto MTE (Mobile Target Effector), anch'esso iniziato nel 2021, per i clienti Mazagon Dock Shipbuilders Limited (Mumbai, India), in qualità di prime-contractor, e Bharat Forge Limited (Pune, India) e, in fase di conclusione nel 2ndo semestre 2024. Il progetto MTE ha avuto una prosecuzione nel 2024 e una conclusione prevista ad aprile 2025; in particolare si evidenzia il raggiungimento delle fasi di UTRR-User Trial Readiness Review per il progetto MTE. L'attività si è svolta nelle prime due settimane di aprile presso al sede di Mazagon Dock Shipbuilders LTD, Mumbai India, alla presenza della commissione di Indian Navy.

Infine, come attività interna, la Società ha attivato una produzione in piccole serie di AUV U-Tracker.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

A decorrere dalla data di chiusura dell'esercizio, si possono notare i seguenti fatti di rilievo:

1- Definizione del contratto e della proposta economica del Progetto SHARK (Submarine High-Tech Autonomous Research Kraft), bando del Polo Nazionale della Dimensione Subacquea n. PNS-2024-R-05 pubblicato in data 20/09/2024, al quale la Società ha partecipato come partner in un consorzio avente come capofila Gem Elettronica s.r.l.. Oggetto del progetto è lo studio e sviluppo di tecnologie e metodi innovativi per la navigazione di precisione in ambiente subacqueo. Durata delle attività e i contributi a favore della Società saranno definiti nelle prossime settimane.
2- La Società ha ottenuto la certificazione ISO 9001 dall'ente certificatore MS CERT.
3- La Società ha inoltre ottenuto la notifica di non esercizio di poteri speciali dalla presidenza del Consiglio dei Ministri, in accordo alla normativa Golden Power, con riferimento all'accordo commerciale di partnership tra EdgeLab e KSSL/ Bharat Forge LTD.

Andamento del Mercato in cui opera la Società

Il mercato in cui opera EdgeLab è un mercato con aspettative di crescita a due cifre. Il rapporto di mercato realizzato da Markets & Markets, società certificata ISO 27001:2013 e associata ad ESOMAR, prevede una forte crescita a livello mondiale degli AUV per il periodo 2023-2028 con un CAGR del 22,4%.

Si stima infatti che il business dei veicoli autonomi passerà da 1,788 miliardi di dollari a 4,916 miliardi di dollari nello stesso periodo. In particolare, l'aumento degli investimenti da parte delle compagnie petrolifere e del gas offshore e l'aumento della spesa per la difesa in diversi paesi saranno i due principali fattori che guideranno questa crescita in termini assoluti.

In particolare, il mercato con CAGR 23-28 (27,0%) più elevato risulta l'India, Paese in cui EdgeLab è presente nel comparto difesa con 3 importanti aziende. Seguono il Giappone (25,6%) ed il Sud America (25,2%).

Ulteriore interesse si risconta in Europa e nel Middle East (24,6%).

Circa il 45% del mercato degli AUV è detenuto da 4 operatori principali: KONGSBERG (Norvegia), Teledyne Technologies Incorporated (USA), General Dynamics Corporation (USA) e SAAB (Svezia).

Il mercato dei large AUVs risulta contraddistinto dal CAGR più elevato con quasi 2.800 unità vendute nel 2028.

Considerata la presenza nel mercato di tre player consolidati si riscontra un maggior spazio economico nei mercati in via di sviluppo, mentre per le altre categorie, si stimano opportunità a livello globale.

Con riferimento alle diverse destinazioni d'uso, si evidenzia come il segmento difesa continua a mantenere la maggiore market share nel periodo di analisi seppur a segnare il maggior CAGR 23-28 siano le esplorazioni e le operazioni di ricerca e salvataggio.

Il segmento dai maggiori volumi coincide con i prodotti di EdgeLab quali AMOGH/U_Deep, EUT, MTE.

I segmenti dove la Società è presente con U_Tracker è previsto raggiungere un volume di vendita di circa 3.580 veicoli nel 2028.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Rischio finanziario e di liquidità

Rappresentano il rischio che le risorse finanziarie possano non essere disponibili o essere disponibili solo a costo elevato; allo stato attuale, si ritiene, tenuto conto della disponibilità di linee di credito e del buon grado di rating da parte del sistema bancario, di avere accesso a fonti di finanziamento sufficienti a soddisfare le prevedibili necessità finanziarie e di non essere esposti a particolari rischi di revoca degli affidamenti in essere.

Rischio credito

Il rischio credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla controparte ed è legato essenzialmente all'ammontare dei crediti commerciali.

La Società, nello svolgimento della propria attività, è esposta al rischio che i crediti possano non essere onorati alla scadenza, con conseguente aumento dell'anzianità, ovvero dell'insolvibilità nel caso di crediti sottoposti a procedure concorsuali o comunque inesigibili. Gli accantonamenti al fondo svalutazione crediti riflettono, in maniera accurata, i rischi di credito effettivi, tenuto conto degli affidamenti concessi ai singoli clienti e del minimale valore del contenzioso.

Rischio operativo

Rientrano in questa categoria tutti i rischi che, in aggiunta a quelli già evidenziati nei paragrafi precedenti, possono impattare sul conseguimento degli obiettivi, relativi all'efficacia e all'efficienza delle operazioni aziendali, ai livelli di performance, di redditività e di protezione delle risorse da eventuali perdite.

Non sussistono, alla data di redazione del bilancio, eventi che potrebbero compromettere la capacità dell'impresa di continuare la propria attività nel prevedibile futuro, e/o tali da far venir meno il presupposto della continuità aziendale (going concern); anche per tale tipologia di rischio vale quanto già precedentemente segnalato circa l'ampia diversificazione del portafoglio clienti.

Rischi di mercato e rischio di approvvigionamento

EdgeLab opera in un mercato altamente tecnologico con previsioni di mercato contraddistinte da alti tassi di crescita. In tale mercato sono presenti un piccolo numero di aziende altamente qualificate.

Se da un lato l'alto know-how richiesto implica barriere all'entrata di nuove aziende competitor, dall'altro lato i tassi di crescita a due cifre garantiranno spazi economici per tutte le aziende del comparto.

Con questa premessa, le incertezze alle quali la società è esposta sono riassumibili in:

- Nuovi potenziali entranti nel segmento small AUV, caratterizzato da minori barriere all'entrata;
- La scarsità di silicio che minaccia tutta la moderna industria; componentistica automotive, processori e microprocessori.

In riferimento al primo punto, un elemento di criticità è rappresentato dal mercato dei piccoli AUV (dove EdgeLab opera con U_Tracker), il quale potrebbe attrarre nuove aziende entranti attratte dagli alti tassi di crescita del mercato e dalle minori barriere all'entrata rispetto al segmento large AUV. Nei confronti di queste potenziali aziende emergenti EdgeLab presenta il vantaggio del primo entrante, avendo già iniziato a lavorare allo sviluppo di un AUV di piccole dimensioni dal 2013.

Con riguardo al secondo punto, ci si riferisce in particolar modo ai microcontrollori e microprocessori, utilizzati nel firmware di navigazione. Questi sono componenti commerciali ed a basso costo, che però possono risentire della scarsità di silicio e essere difficili da reperire sul mercato in momenti critici. Per questo EdgeLab, per sopperire a tali potenziali incertezze effettua sistematicamente degli ordini di stock, con un batch che può gestire tali criticità di irreperibilità.

Andamento della Gestione

Di seguito si riporta lo stato patrimoniale della Società al 30.06.2025 confrontato con lo stato patrimoniale al 30.06.2024 (in Euro):

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/06/2025	30/06/2024	Variazione
Crediti Verso soci per versamenti dovuti	-	-	-
Immobilizzazioni immateriali	629.527	15.201	614.326

Immobilizzazioni materiali	20.045	15.385	4.660
Immobilizzazioni finanziarie	7.111	7.111	- 1
Attivo fisso netto	**656.682**	**37.697**	**618.985**
Rimanenze	500.404	-	500.404
Crediti commerciali	512.950	353.171	159.779
Debiti commerciali	- 116.819	- 35.033	81.786
Capitale circolante commerciale	**896.535**	**318.138**	**578.397**
Altre attività correnti	560.723	26.725	533.998
Altre passività correnti	- 439.363	- 236.916	202.447
Capitale circolante netto (i)	**1.017.894**	**107.947**	**909.947**
Fondi rischi e oneri	-	-	-
TFR	- 54.878	- 28.849	26.029
Capitale investito netto (ii)	**1.619.698**	**116.795**	**1.502.903**
Debito finanziario corrente	6.476	4.483	1.993
Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	4.200	- 4.200
Debito finanziario non corrente	1.934	-	1.934
Totale Debiti finanziari	**8.409**	**8.683**	**- 274**
Disponibilità Liquide	- 2.366.192	- 132.574	2.233.618
Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
Indebitamento finanziario netto (iii)	**- 2.357.782**	**- 123.891**	**2.233.891**
Capitale sociale	76.913	10.000	66.913
Riserve	4.102.123	725.596	3.376.527
Risultato d'esercizio	- 201.555	- 494.910	- 293.355
Totale Patrimonio Netto	**3.977.480**	**240.686**	**3.736.794**
Totale fonti e PN	**1.619.698**	**116.795**	**1.502.903**

(i) *Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.*

(ii) *Il Capitale Investito Netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (fondi rischi e oneri e TFR). Il Capitale Investito Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.*

(iii) *Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie correnti e non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).*

L'indebitamento Finanziario Netto al 30.06.2025 era il seguente (in Euro):

Indebitamento finanziario netto	30/06/2025	30/06/2024	Variazione
A. Disponibilità liquide	- 2.366.192	- 132.574	2.233.618

B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività correnti	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	**- 2.366.192**	**- 132.574**	**2.233.618**
E. Debito finanziario corrente	6.476	4.483	1.993
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	4.200	- 4.200
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	**6.476**	**8.683**	**- 2.207**
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	**- 2.359.716**	**- 123.891**	**2.235.825**
I. Debito finanziario non corrente	1.934	-	1.934
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	**1.934**	**-**	**1.934**
M. Totale Indebitamento Finanziario (H)+(L)	**- 2.357.782**	**- 123.891**	**2.233.891**

Di seguito si riporta il conto economico della Società al 30.06.2025 confrontato con il conto economico al 30.06.2024 (in Euro):

Conto Economico Riclassificato	30/06/2025	30/06/2024	Variazione
Ricavi delle vendite	31.061	8.610	22.451
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	500.404	-	500.404
Altri ricavi e proventi	269.283	105.887	163.396
Valore della produzione	**800.748**	**114.497**	**686.251**
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. delle rimanenze	- 95.635	- 68.678	26.957
Costi per servizi	- 439.744	- 253.403	186.341
Costi per godimento beni di terzi	- 12.839	- 12.124	715
Costi del personale	- 383.524	- 265.608	117.916
Oneri diversi di gestione	- 2.116	- 6.405	- 4.289
EBITDA (ii)	**- 133.110**	**- 491.721**	**- 358.611**
Ammortamenti e svalutazioni	- 68.865	- 2.605	66.260
Accantonamenti	-	-	-
EBIT (iii)	**- 201.975**	**- 494.325**	**- 292.350**
Proventi e (Oneri) finanziari	419	- 585	1.004
EBT	**- 201.556**	**- 494.910**	**- 293.354**
Imposte d'esercizio	-	-	-
Risultato d'esercizio	**- 201.556**	**- 494.910**	**- 293.354**

(i) *L'EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di*

determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

(ii) *L'EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.*

Andamento economico

Nel corso del primo semestre 2025, la Società ha completato le fasi finali di sviluppo tecnologico relative ai progetti EUT e MTE. Tuttavia, la transizione verso la produzione su scala industriale e la successiva fase di commercializzazione ha subito un lieve slittamento rispetto alle previsioni iniziali, determinando un differimento dell'attivazione della linea produttiva dedicata e, di conseguenza, del relativo ciclo di fatturazione.

Parallelamente, EdgeLab ha avviato un investimento interno volto all'attivazione della linea di produzione del sistema U-Tracker, con l'obiettivo di garantirne la scalabilità industriale e rispondere tempestivamente alla domanda di mercato. Tale iniziativa è stata accompagnata da un rafforzamento dell'organico aziendale, mediante l'inserimento di nuove figure professionali e lo sviluppo di programmi di formazione interna, in piena coerenza con le linee guida delineate nell'uso dei proventi raccolti in sede di quotazione ("use of proceeds").

Inoltre, la Società continua a monitorare le possibilità di crescita per linee esterne (M&A), finalizzate a consolidare il proprio posizionamento competitivo, accedere a nuove tecnologie complementari e ampliare la base clienti, con particolare attenzione a target operanti nei settori sinergici alla robotica marina e alla meccanica di precisione.

Ricavi

Si riportano di seguito delle tabelle di dettaglio in merito ai ricavi conseguiti dalla Società nel corso del 2025 e relativo confronto con l'esercizio precedente:

DESCRIZIONE	30/06/2025	30/06/2024	Variazione
Ricavi delle vendite	31.061	8.610	22.451
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	500.404	-	500.404
Altri ricavi e proventi	269.285	105.887	163.398
VALORE DELLA PRODUZIONE	**800.750**	**114.498**	**686.252**

Si riporta di seguito la suddivisione del valore della produzione per linee di business:

DESCRIZIONE	30/06/2025	30/06/2024	Variazione

Produzione e Vendita	31.061	-	31.061
Progetti su Commesse di Sviluppo Tecnologico	-	8.609	- 8.609
Grant di Finanziamento alla R&S	269.285	31.060	238.225
Altro	500.404	74.829	425.575
VALORE DELLA PRODUZIONE	**800.750**	**114.498**	**686.252**

EBITDA

L'EBITDA della Società nel H1 2025 è negativo per euro 133.110

CONCLUSIONI

Alla luce di quanto esposto, la Società conferma il proprio impegno nel perseguire gli obiettivi strategici delineati, mantenendo un approccio prudente ma orientato alla crescita. Le prospettive restano positive, grazie a una solida pianificazione finanziaria e a investimenti mirati all'innovazione tecnologica e allo sviluppo del business.