

Edgelab S.p.A.

**Relazione di revisione contabile limitata
sul bilancio semestrale al 30 giugno 2026**

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale al 30 giugno 2026

prot. n. 0072 2026-2027 - MI

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 2026. 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.

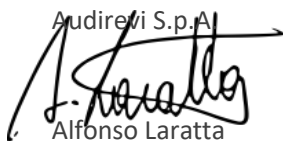
Portata della revisione contabile limitata

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 2026.

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 2026, 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 2026

Audirevi S.p.A.

Alfonso Laratta
Socio

EdgeLab S.p.A.

Bilancio di esercizio al 30-06-2026

Dati anagrafici	
Sede in	VIA DELLA FERRIERA 1 57037 PORTOFERRAIO (LI)
Codice Fiscale	01668200494
Numero Rea	LI 147515
P.I.	01668200494
Capitale Sociale Euro	76.913 i.v.
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	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	PLANASIA HOLDING SRL
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	PLANASIA HOLDING SRL
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	30-06-2026	30-06-2025
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	474.451	612.354
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	32.929	17.172
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	507.380	629.526
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	6.924	1.828
3) attrezzature industriali e commerciali	4.825	7.581
4) altri beni	8.946	10.635
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	20.695	20.044
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	4.200	4.200
Totale partecipazioni	4.200	4.200
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	2.911
Totale crediti verso altri	-	2.911
Totale crediti	-	2.911
Totale immobilizzazioni finanziarie	4.200	7.111
Totale immobilizzazioni (B)	532.275	656.681
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	136.262	-
3) lavori in corso su ordinazione	628.711	330.404
4) prodotti finiti e merci	170.000	170.000
Totale rimanenze	934.973	500.404
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	200.560	512.950
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	200.560	512.950
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	125.374	556.349
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	125.374	556.349
5-ter) imposte anticipate	0	0
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.778	4.374
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	14.778	4.374
Totale crediti	340.712	1.073.673
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.610.394	2.366.179
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	6	13
Totale disponibilità liquide	1.610.400	2.366.192
Totale attivo circolante (C)	2.886.085	3.940.269
D) Ratei e risconti	340	-
Totale attivo	3.418.700	4.596.950
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	76.913	76.913
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.295.220	3.471.713
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	26.035	26.035
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	-	505.506
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	100.001 ⁽¹⁾	99.999
Totale altre riserve	100.001	605.505
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0

VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	(1.130)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(726.686)	(201.555)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	2.771.483	3.977.481
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	82.904	54.878
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	796	1.934
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	796	1.934
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso banche	0	0
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.182	6.476
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso altri finanziatori	4.182	6.476
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	0	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	117.648	116.819
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	117.648	116.819
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	0	0

11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.432	21.906
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	40.432	21.906
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.477	18.256
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	25.477	18.256
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	160.000	121.771
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	160.000	121.771
Totale debiti	348.535	287.162
E) Ratei e risconti	215.778	277.429
Totale passivo	3.418.700	4.596.950

(1)

Varie altre riserve	30/06/2026	30/06/2025
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	(1)
Altre ...	100.000	100.000

Conto economico

	30-06-2026	30-06-2025
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	31.061
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(275.104)	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	628.711	500.404
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	11.800	237.580
altri	31.649	31.705
Totale altri ricavi e proventi	43.449	269.285
Totale valore della produzione	397.056	800.750
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	284.742	95.635
7) per servizi	458.931	439.744
8) per godimento di beni di terzi	21.133	12.839
9) per il personale		
a) salari e stipendi	286.249	289.995
b) oneri sociali	77.529	77.166
c) trattamento di fine rapporto	19.046	16.213
e) altri costi	-	150
Totale costi per il personale	382.824	383.524
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	68.868	66.211
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.199	2.655
Totale ammortamenti e svalutazioni	72.067	68.866
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(98.408)	-
14) oneri diversi di gestione	2.464	2.116
Totale costi della produzione	1.123.753	1.002.724
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(726.697)	(201.974)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	211	9
Totale proventi diversi dai precedenti	211	9
Totale altri proventi finanziari	211	9
17-bis) utili e perdite su cambi	(200)	410
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	11	419
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(726.686)	(201.555)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(726.686)	(201.555)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	30-06-2026	30-06-2025
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(726.686)	(201.555)
Interessi passivi/(attivi)	(211)	(9)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(726.897)	(201.564)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	72.067	68.866
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.911	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	74.978	68.866
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(651.919)	(132.698)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(434.569)	(500.404)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	312.390	(159.779)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	829	81.786
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(340)	-
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(61.651)	246.368
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	427.755	(407.001)
Totale variazioni del capitale circolante netto	244.414	(739.030)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(407.505)	(871.728)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	211	9
(Imposte sul reddito pagate)	56.792	(170.919)
(Utilizzo dei fondi)	28.026	26.029
Totale altre rettifiche	85.029	(144.881)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(322.476)	(1.016.609)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.850)	(7.314)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	53.278	(680.535)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	49.428	(687.849)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	(1)
Accensione finanziamenti	-	1.994
(Rimborso finanziamenti)	(3.432)	(2.266)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(479.312)	3.938.350
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(482.744)	3.938.077
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(755.792)	2.233.619
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.366.179	132.226
Danaro e valori in cassa	13	348
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.366.192	132.574
Disponibilità liquide a fine esercizio		

Depositi bancari e postali	1.610.394	2.366.179
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	6	13
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.610.400	2.366.192

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 30-06-2026

Nota integrativa, parte iniziale

La Società ha provveduto a redigere Relazione Semestrale con bilancio di periodo al 30/06/2026, nota integrativa, rendiconto finanziario e relazione sulla gestione.

Il bilancio di periodo al 30/06/2026 che sottoponiamo al Vs. esame, evidenzia una perdita di euro 726.686 .

Principi di redazione

Il bilancio di periodo redatto al 30/06/2026 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 dall'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 30/06/2026 non ci sono stati cambiamenti sui criteri di valutazione.

I criteri applicati nelle valutazioni delle poste del bilancio di periodo al 30/06/2026 sono state correttamente determinate sulla base dei principi di redazione indicati dall'Art. 2423 bis e dei criteri di valutazione accolti dall'Art. 2426 C.C. .

La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza nella prospettiva di continuazione dell'attività aziendale e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo.

I proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza e i costi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; l'utile realizzato è stato incluso alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza.

Per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Il bilancio di periodo al 30/06/2026 è stato redatto in forma ordinaria, ancorché con informazioni semplificate in quanto non richiesto dalla normativa poiché non sono stati superati i limiti previsti dall'Art. 2435 bis C.C. .

Il bilancio è inoltre corredato della Relazione sulla Gestione predisposta dal Presidente del C.d.A. .

Si è inoltre provveduto a redigere Rendiconto Finanziario con metodo indiretto.

Nella redazione della presente nota integrativa sono state applicate le modifiche apportate all'Art. 2427 e sono state inserite le previsioni dell'Art. 2428, laddove necessario, così come previsto dal D.L. 18/08/2015 n. 139.

Ai sensi del disposto dell'Art. 2423 ter C.C. , nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'Art. 2424 C.C. per lo Stato Patrimoniale e dall'Art. 2425 C.C. per il Conto Economico. 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.

Non si è reso necessario esperire deroghe alle disposizione di legge, ai sensi dell'Art. 2423 C. 4, né 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 30/06/2026 sono comparabili con quelli del bilancio precedente al 30/06/2025 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, alla 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 alla data odierna infortuni sul lavoro.

In ossequio a quanto disposto dall'Art. 2428 C. 2 C.C., precisiamo quanto segue:

la ns. Società è da sempre consapevole dei doveri che ogni azienda ha rispetto all'ambiente ed allo sviluppo socio-economico delle comunità in cui è presente, svolgendo la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente ed igiene sul lavoro; la politica ambientale seguita si basa infatti su comportamenti diretti alla salvaguardia dell'ambiente e della sicurezza e difesa della salute.

La Società ha svolto e svolge attività di Ricerca e Sviluppo sin dalla 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 della certificazione con la procedura del silenzio assenso non avendo respinto l'istanza entro i 90 gg previsti dalla normativa.

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.

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

Non si possiedono, né sono state acquistate o vendute quote proprie, né quote o azioni di società controllanti o controllate, neanche per interposta persona o società fiduciaria.

La società è stata oggetto nell'anno 2021 di uno strumento partecipativo al capitale erogato dalla finanziaria regionale della Liguria LIGURSIN per € 100.000 nell'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, né 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 Marcello Antonio Scisciolo euro 10.000
- Consigliere Bertolo Nardini euro 10.000
- Consigliere Neelesh Tungar euro 17.805

Ai sensi dell' Art. 16 OIC si informa che non sono stati concessi anticipi o finanziamenti agli Amministratori.

Il calcolo dell' ULA al 30/06/2026 è pari a 14.

Alla data del 30/06/2026 la forza lavoro è costituita da 11 impiegati, 1 operaio e 2 apprendisti impiegati.

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 dallo 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.*
- b. E' titolare di almeno una privativa industriale relativa a un' invenzione industriale, biotecnologica, a una topografia di prodotto a semi conduttori o a una varietà vegetale ovvero sia titolare di diritti relativi ad un programma per elaboratore originario registrato presso il registro pubblico speciale per i programmi per elaboratore, purchè tali privative siano direttamente afferenti all' oggetto sociale e all' attività di impresa.*

Commenti alle voci di bilancio

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ancora da ammortizzare sono relative a licenze d'uso del software e alle spese sostenute per la quotazione in borsa.

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 dalla legislazione fiscale applicate con aliquote piene, senza procedere a riduzioni delle quote stesse (D.M. 31/12/1988 agg. con mod. D.M. 17/11/1992).

La Società ha acquistato alla 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 e per materie prime ad euro 136.262 .

Il valore dello stato avanzamento lavori, come da contabilizzazione delle commesse, è stato stimato pari ad euro 628.711 .

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 200.244
- Svizzera euro 316

Disponibilità Liquide

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

Ratei e Risconti

I ratei attivi sono relativi a premi assicurativi .

I risconti passivi sono relativi alla quota di ricavi relativi al credito d'imposta per la quotazione di competenza degli esercizi successivi per euro 215.778 .

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 nell'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 né di oneri finanziari né di interessi passivi.

Imposte

Per il primo semestre 2026 l'importo delle imposte sul reddito, IRES E IRAP è pari a zero in quanto la società ha registrato una perdita fiscale pertanto non sono dovute imposte sul reddito

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.

La Società in data 03/12/2024 ha proceduto alla trasformazione in S.p.A con il relativo aumento del capitale sociale ad € 50.000,00 attraverso l' emissione di n. 2.000.000 di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e sottoposte al regime di dematerializzazione. Dal calcolo risulta che il V.N. di ciascuna azione corrisponde ad € 0,025 .

Successivamente in data 23/12/2024 la Società è stata ammessa alle negoziazioni al Euronext Growth Milan e in data 30/12/2024 sono state avviate le negoziazioni delle azioni ordinarie sul mercato EGM.

Alla data del 31/12/2024 il capitale sottoscritto risulta pari ad € 76.912,50 suddiviso in n. 3.076.500 azioni ciascuna del V.N. di € 0,025 e risultano così sottoscritte o collocate:

- PLANASIA HOLDING SRL n. 2.000.000 di azioni di cui n. 200.000 a voto plurimo e n. 1.800.000 ordinarie per complessivi € 50.000 di capitale sociale interamente versati al 31/12/2024.
- KALIANI STRATEGIC SYSTEM LIMITED n. 769.000 di azioni ordinarie per complessivi € 19.225 di capitale sociale, interamente incassati nel corso del 2025.
- Flottante disponibile per gli investitori istituzionali n. 307.500 azioni per complessivi € 7.687,50 da versare al 31/12/2024, interamente incassati nel corso del 2025.

Nota integrativa, attivo

Per motivi tecnici nelle tabelle sono riportati i valori delle immobilizzazioni raffrontate al 30/06/26 - 31/12/25 e 30/06/26 - 30/06/25 mentre i movimenti delle immobilizzazioni al 30/06/26 - 30/06/25.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 31/12/2025	Variazioni
507.380	558.247	(50.867)

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
507.380	629.526	(122.146)

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
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	(70.821)	0	17.543	0	0	0	0	(53.278)
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	67.082	0	1.786	0	0	0	0	68.868
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0

	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
Totale variazioni	(137.903)	0	15.757	0	0	0	0	(122.146)
Valore di fine esercizio								
Costo	676.917	0	37.174	0	0	0	2.000	716.091
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	202.466	0	4.245	0	0	0	2.000	208.711
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	474.451	0	32.929	0	0	0	0	507.380

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 31/12/2025	Variazioni
20.695	18.144	2.551

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
20.695	20.044	651

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
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	5.564	(1.405)	(309)	0	3.850
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	468	1.351	1.380	0	3.199
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	5.096	(2.756)	(1.689)	0	651

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di fine esercizio						
Costo	0	10.371	17.056	43.748	0	71.175
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	3.447	12.231	34.802	0	50.480
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	6.924	4.825	8.946	0	20.695

Le immobilizzazioni materiali non hanno subito rilevanti variazioni nel corso del 2026 e consistono sostanzialmente in attrezzature da officina per lavorazioni meccaniche necessarie alla realizzazione di mezzi autonomi sottomarini.

Sono stati acquistati altri computer.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 31/12/2025	Variazioni
4.200	4.200	-

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
4.200	7.111	(2.911)

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Variazioni nell'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	(2.911)
Totale crediti immobilizzati	(2.911)

Descrizione	30/06/2025	Svalutazioni
Altri	2.911	2.911
Totale	2.911	2.911

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

La Società possiede quote di Società Consortili operanti nel settore della 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

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	4.200

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 31/12/2025	Variazioni
340.712	663.203	(322.491)

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
340.712	1.073.673	(732.961)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	(312.390)	200.560	200.560	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	(430.975)	125.374	125.374	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	10.404	14.778	14.778	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	(732.961)	340.712	340.712	0	0

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

I crediti tributari sono così dettagliati:

- Erario c/Imposta Sost. Riv. TFR € 104
- Erario c/IVA euro 60.430
- Erario c/Cred. Imposta Quotazione euro 40.212
- Erario c/Cred. Imposta euro 1.800
- Erario c/Aconti IRES euro 16.058
- Regioni c/Aconti IRAP euro 7.754
- Erario c/Ritenute Subite euro 57

Disponibilità liquide

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 31/12/2025	Variazioni
1.610.400	2.217.703	(607.303)

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
1.610.400	2.366.192	(755.792)

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	(755.785)	1.610.394
Assegni	0	0
Denaro e altri valori in cassa	(7)	6
Totale disponibilità liquide	(755.792)	1.610.400

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide che sono depositate presso i seguenti istituti di credito:

- CREDIT AGRICOLE ITALIA euro 697.252
- MPS euro 6.048
- BNL PARIBAS euro 907.092

Ratei e risconti attivi

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
340		340

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 30/06/2026, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	340	340
Totale ratei e risconti attivi	340	340

Descrizione	Importo
Altri di ammontare non apprezzabile	340
Totale	340

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 31/12/2025	Variazioni
2.771.483	3.498.167	(726.684)

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
2.771.483	3.977.481	(1.205.998)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	0	0	0	0	0		76.913
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	(176.493)	0	0	0		3.295.220
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	0	0	0	0	0		26.035
Riserve statutarie	0	0	0	0	0		0
Altre riserve							
Riserva straordinaria	0	(505.506)	0	0	0		-
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	-	2	-	-	-		100.001

	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Totale altre riserve	-	(505.504)	-	-	-		100.001
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	1.130	0	0	0		-
Utile (perdita) dell'esercizio	0	201.555	0	0	0	(726.686)	(726.686)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0		0
Totale patrimonio netto	0	(479.312)	0	0	0	(726.686)	2.771.483

	Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025
Capitale sociale	76.913	76.913
Riserva legale	26.035	26.035
Altre Riserve	3.395.221	4.077.218
Utili (perdite) di esercizi precedenti		(1.130)
Utile (perdita) dell'esercizio	(726.686)	(201.555)
Totale patrimonio netto	2.771.483	3.977.481
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
Capitale	76.913	B
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.295.220	B
Riserve di rivalutazione	0	

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserva legale	26.035	B
Riserve statutarie	0	
Altre riserve		
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	
Riserva azioni o quote della società controllante	0	
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	
Versamenti in conto aumento di capitale	0	
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	
Versamenti in conto capitale	0	
Versamenti a copertura perdite	0	
Riserva da riduzione capitale sociale	0	
Riserva avanzo di fusione	0	
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	
Riserva da congruaggio utili in corso	0	
Varie altre riserve	100.001	
Totale altre riserve	100.001	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	
Totale	3.498.169	

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 30/06/2026	Saldo al 31/12/2025	Variazioni
82.904	63.857	19.047

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
82.904	54.878	28.026

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	(28.026)
Totale variazioni	28.026
Valore di fine esercizio	82.904

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

Debiti

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

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 31/12/2025	Variazioni
348.535	290.495	58.040

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
348.535	287.162	61.373

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	(1.138)	796	796	0	0
Debiti verso banche	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	(2.294)	4.182	4.182	0	0
Acconti	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	829	117.648	117.648	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0
Debiti tributari	18.526	40.432	40.432	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	7.221	25.477	25.477	0	0
Altri debiti	38.229	160.000	160.000	0	0

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Totale debiti	61.373	348.535	348.535	0	0

La Società non ha in corso finanziamenti con istituti bancari.

La maggioranza dei debiti verso fornitori, scadenti nell' esercizio successivo, risulta nei confronti di aziende italiane.

Si precisa che la Società non ha proceduto alla valutazione dei debiti al costo ammortizzato, né all'attualizzazione degli stessi in quanto tutti i debiti rilevanti hanno scadenza inferiore ai 12 mesi.

I debiti tributari sono così ripartiti:

- Erario c/Ires euro 16.058
- Regioni c/Irap euro 3.491
- Erario c/Rit. Lav. Dipendente euro 8.176
- Erario c/Rit. Lav. Autonomo euro 2.537
- Erario c/Rit. Collaboratori euro 8.440
- Ritenute/Addizionali euro 1.729

Il debito verso altri finanziatori corrisponde al saldo delle carte di credito.

Il debito al mese di Giugno per istituti previdenziali, stipendi, salari e tredicesime, ammonta ad euro 185.477 .

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 30/06/2026 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	796	796
Debiti verso banche	-	0
Debiti verso altri finanziatori	4.182	4.182
Acconti	-	0
Debiti verso fornitori	117.648	117.648
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	0
Debiti verso imprese controllanti	-	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0
Debiti tributari	40.432	40.432
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	25.477	25.477
Altri debiti	160.000	160.000
Debiti	348.535	348.535

Ratei e risconti passivi

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 31/12/2025	Variazioni
215.778	246.604	(30.826)

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
215.778	277.429	(61.651)

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	(61.651)	215.778
Totale ratei e risconti passivi	(61.651)	215.778

I risconti passivi, per il totale di euro 215.778, costituiscono la quota di competenza degli anni futuri del credito derivante dalla quotazione in borsa.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
397.056	800.750	(403.694)

Descrizione	30/06/2026	30/06/2025	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni		31.061	(31.061)
Variazioni lavori in corso su ordinazione	628.711	500.404	128.307
Altri ricavi e proventi	43.449	269.285	(225.836)
Totale	397.056	800.750	(403.694)

I ricavi sono stati conseguiti per euro 108.240 in area UE. La voce variazioni lavori in corso su ordinazione è composta da euro 446.515 per lavori in corso su U-TRACKER L e 124.000 per lavori in corso sul progetto MTE.

Si riporta il dettaglio degli altri ricavi e proventi:

- Ricavi per Credito d'Imposta Quotazione euro 30.825
- Abbuoni Attivi euro 65
- Sopravvenienze Attive euro 759
- Voucher CCIAA Riviera di Liguria euro 1.150
- CONTRIBUTO AUTOMA euro 10.650

Costi della produzione

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
1.123.753	1.002.724	121.029

Descrizione	30/06/2026	30/06/2025	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	284.742	95.635	189.107
Servizi	458.931	439.744	19.187
Godimento di beni di terzi	21.133	12.839	8.294
Salari e stipendi	286.249	289.995	(3.746)
Oneri sociali	77.529	77.166	363
Trattamento di fine rapporto	19.046	16.213	2.833
Altri costi del personale		150	(150)

Descrizione	30/06/2026	30/06/2025	Variazioni
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	68.868	66.211	2.657
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.199	2.655	544
Oneri diversi di gestione	2.464	2.116	348
Totale	1.123.753	1.002.724	121.029

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 30/06/2026	Saldo al 30/06/2025	Variazioni
11	419	(408)

Descrizione	30/06/2026	30/06/2025	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	211	9	202
Utili (perdite) su cambi	(200)	410	(610)
Totale	11	419	(408)

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 30/06/26 ed al 30/06/25, le imposte sono pari a zero in quanto la società ha registrato una perdita fiscale pertanto non sono dovute imposte sul reddito

Nota integrativa, altre informazioni

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

La Revisione del bilancio è stata affidata alla società Nexia Audirevi con sede in Milano (MI). Il compenso per l'esercizio 2025 è stato pari ad € 9.000 oltre rimborso spese forfettarie.

E' stato nominato il Collegio Sindacale con incarico triennale nelle persone di:

- Dott.ssa Adriana De Col (Presidente) - compenso annuo € 13.000
- Dott. Alessandro Signorini (Sindaco) - compenso annuo € 10.000
- Dott.ssa Alessandra Geri (Sindaco) - compenso annuo € 10.000

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

In data 10/07/2026 la Società si è vista riconoscere dal Ministero della Difesa l'importo di Euro 108.240, non ancora fatturati, quale premio per l'attività di ingegneria svolta durante la FASE III della procedura competitiva per un bando.

Si rimanda comunque alla Relazione sulla Gestione.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si invita l'assemblea a deliberare in merito la perdita di esercizio:

Risultato d'esercizio al 30/06/2026	Euro	(726.686)
5% a riserva legale	Euro	
a riserva straordinaria	Euro	
a dividendo	Euro	
a { }	Euro	

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "M. del Boca".

EDGE LAB 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 al 30/06/2026

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 9 dicembre del 2024 EdgeLab ha raggiunto un importante traguardo, ovvero la presentazione della domanda di pre-ammissione presso Euronext-Growth Milan, il mercato regolamentato di Borsa Italiana dedicato alle SME, e l'ammissione alle contrattazioni avvenuta il 23 dello stesso mese.

L'operazione di raccolta ha raggiunto i risultati positivi attesi, anche grazie alla partecipazione di KSSL (Kalyani Strategic Systems Limited), multinazionale indiana, al capitale sociale nella misura del 25%, in qualità di anchor investor. Il prezzo di collocamento è stato fissato in euro 3,25 per azione.

Organi Statutari E Direttivi

EdgeLab è quotata in Borsa Italiana nel segmento EGM. Al 30 giugno 2026, per quanto noto alla Società, l'azionariato risultava ripartito come riportato di seguito:

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 Systems Limited (KSSL)

Consiglio di Amministrazione

La Società è governata da un consiglio di amministrazione in carica per la durata di tre anni, ovvero sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026, 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

Il Collegio Sindacale, nominato dall'Assemblea del 3 Dicembre 2024, resterà in carica per tre esercizi ovvero sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026.

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

Società di revisione

L'incarico di revisione legale dei conti è stato conferito a Nexia Audirevi S.p.A, sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio di EdgeLab S.p.A. al 31 dicembre 2026.

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

Nel primo semestre 2026 la Società ha proseguito il percorso di sviluppo industriale e commerciale avviato nel precedente esercizio, con particolare attenzione all'esecuzione del portafoglio ordini, all'industrializzazione della gamma U-Tracker e al rafforzamento della presenza sui mercati internazionali.

Con riferimento ai programmi EUT (Expendable Underwater Target) e MTE (Mobile Target Effector), già in fase avanzata al termine del 2025, sono proseguite le attività finalizzate al completamento delle fasi previste, in coordinamento con il cliente. Alla chiusura dell'esercizio 2025 il completamento delle attività finali risultava programmato nel 2026

La Società ha inoltre proseguito le attività di ricerca e sviluppo connesse ai progetti già avviati, tra cui AUTOMA, MTCOM, THETIDA e SHARK, nonché le attività interne di sviluppo e produzione in piccole serie dei sistemi U-Tracker e U-Tracker L.

Nel semestre sono proseguite le attività di sviluppo commerciale sui mercati internazionali, anche mediante interlocuzioni con partner industriali e commerciali, ampliamento della rete di rappresentanza e attività di posizionamento della gamma prodotti. A tal fine, nel mese di febbraio, EdgeLab ha sottoscritto un accordo strategico con Turrim Sp. z o.o. società polacca specializzata nella rappresentanza commerciale e nello sviluppo di opportunità di business per tecnologie avanzate destinate a mercati regolamentati, con particolare riferimento ai settori difesa, sicurezza e infrastrutture critiche.

Sul piano organizzativo, EdgeLab ha continuato il rafforzamento dei processi interni e dei presidi connessi allo status di società quotata su Euronext Growth Milan, con particolare attenzione agli adempimenti informativi e regolamentari, ai sistemi di controllo e al supporto delle attività di crescita.

La Società ha inoltre proseguito la valutazione di opportunità di sviluppo strategico e di crescita, anche per linee esterne, coerenti con il rafforzamento del posizionamento competitivo e con l'ampliamento delle competenze tecnologiche e della base clienti.

Sotto il profilo economico, il semestre è stato caratterizzato da un valore della produzione complessivamente inferiore rispetto al corrispondente periodo del 2025, principalmente per l'assenza di ricavi delle vendite e prestazioni contabilizzati nel semestre, per la minore variazione positiva delle rimanenze e per la riduzione degli altri ricavi e proventi. La struttura dei costi riflette il mantenimento dell'assetto operativo e produttivo predisposto per sostenere le attività di sviluppo e industrializzazione.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

Successivamente al 30 giugno 2026, la Società ha proseguito gli acquisti di componentistica e le attività di assemblaggio di U-Tracker L, in continuità con il programma di produzione in piccole serie già avviato nel corso del 2025 e del primo semestre 2026.

Nel mese di luglio 2026 la Società ha sottoscritto un contratto con primario gruppo italiano della cantieristica navale e della difesa avente ad oggetto attività di preliminary design nell'ambito di sistemi LARS (Launch and Recovery System) per AUV, progetto che si prevede concludere nel secondo semestre del 2026 con un corrispettivo previsto pari a €90.000.

Successivamente al 30 giugno 2026 si è perfezionato l'iter di approvazione relativo alle attività di studio e progettazione svolte nell'ambito del progetto NAVARM - LDAUV, con conseguente riconoscimento nel secondo semestre 2026 del relativo ricavo pari a circa euro 108.000. Non essendosi ancora perfezionate le condizioni formali per il riconoscimento del ricavo, lo stesso non è stato rilevato nel conto economico del semestre mentre i costi sostenuti fino a tale data per le attività progettuali sono stati invece rilevati tra i lavori in corso sulla base dello stato di avanzamento delle attività svolte.

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 riscontra 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.

Alla data di redazione della presente relazione, sulla base delle informazioni disponibili non si segnalano eventi tali da far venir meno il presupposto della continuità aziendale. La Società mantiene una posizione finanziaria netta positiva in termini di cassa, pur in presenza di un risultato economico negativo nel semestre, e continua a monitorare l'evoluzione del fabbisogno finanziario in funzione dell'esecuzione del portafoglio ordini e dei programmi di sviluppo.

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 il suo dispositivo AUV 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 riclassificato della Società al 30.06.2026 confrontato con lo stato patrimoniale riclassificato al 31.12.2025 (in Euro). Il confronto patrimoniale è effettuato dunque con l'ultima chiusura annuale disponibile.

Stato Patrimoniale Riclassificato	30/06/2026	31/12/2025	Variazione
Crediti Verso soci per versamenti dovuti	-	-	-
Immobilizzazioni immateriali	507.380	558.248	- 50.868
Immobilizzazioni materiali	20.695	18.144	2.551
Immobilizzazioni finanziarie	4.200	4.200	-
Attivo fisso netto	532.274	580.592	- 48.318
Rimanenze	934.973	482.958	452.015
Crediti commerciali	200.560	350.540	- 149.980
Debiti commerciali	- 117.648	- 104.091	- 13.557
Capitale circolante commerciale	1.017.885	729.407	288.478
Altre attività correnti	141.534	467.331	- 325.797
Altre passività correnti	- 442.729	- 413.318	- 29.411
Capitale circolante netto (i)	716.690	783.420	- 66.730
Fondi rischi e oneri	-	-	-
TFR	- 82.904	- 63.857	- 19.047
Capitale investito netto (ii)	1.166.061	1.300.154	- 134.093
Debito finanziario corrente	4.182	18.893	- 14.711
Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-	-
Debito finanziario non corrente	796	796	-
Totale Debiti finanziari	4.979	19.689	- 14.710
Disponibilità Liquide	- 1.610.399	- 2.217.703	607.304
Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
Indebitamento finanziario netto (iii)	- 1.605.421	- 2.198.013	592.592
Capitale sociale	76.913	76.913	-
Riserve	3.421.255	4.102.123	- 680.868
Risultato d'esercizio	- 726.686	- 680.869	- 45.817
Totale Patrimonio Netto	2.771.482	3.498.167	- 726.685
Totale fonti e PN	1.166.061	1.300.153	- 134.092

(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 30.06.2026, confrontato con il dato al 31.12.2025, è il seguente (in Euro):

Indebitamento finanziario netto	30/06/2026	31/12/2025	Variazione
A. Disponibilità liquide	- 1.610.399	- 2.217.703	607.304
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività correnti	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	- 1.610.399	- 2.217.703	607.304
E. Debito finanziario corrente	4.182	18.893	- 14.711
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	4.182	18.893	- 14.711
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	- 1.606.217	- 2.198.810	592.593
I. Debito finanziario non corrente	796	796	-
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	796	796	-
M. Totale Indebitamento Finanziario (H)+(L)	- 1.605.421	- 2.198.013	592.592

Di seguito si riporta il conto economico riclassificato della Società relativo al primo semestre 2026 confrontato con il corrispondente periodo del 2025 (in Euro). Il confronto economico è quindi effettuato su periodi omogenei di sei mesi.

Conto Economico Riclassificato	30/06/2026	30/06/2025	Variazione
Ricavi delle vendite	-	31.061	- 31.061
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	353.607	500.404	- 146.797
Altri ricavi e proventi	43.449	269.283	- 225.834
Valore della produzione	397.056	800.748	- 403.692
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. delle rimanenze	- 187.362	- 95.635	- 91.727
Costi per servizi	- 449.827	- 439.744	- 10.083
Costi per godimento beni di terzi	- 21.133	- 12.839	- 8.294
Costi del personale	- 390.730	- 383.524	- 7.206
Oneri diversi di gestione	- 2.633	- 2.116	- 517
EBITDA (i)	- 654.629	- 133.110	- 521.519
Ammortamenti e svalutazioni	- 72.067	- 68.865	- 3.202
Accantonamenti	-	-	-
EBIT (ii)	- 726.696	- 201.975	- 524.721
Proventi e (Oneri) finanziari	10	419	- 409
EBT	- 726.686	- 201.555	- 525.131
Imposte d'esercizio	-	-	-
Risultato d'esercizio	- 726.686	- 201.555	- 525.131

(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 primo semestre 2026 il valore della produzione si attesta a euro 397.056, rispetto a euro 800.748 del corrispondente periodo del 2025. La composizione del valore della produzione riflette principalmente

l'avanzamento delle attività produttive e dei lavori in corso, mentre nel semestre non risultano ricavi delle vendite e prestazioni, rispetto a euro 31.061 del primo semestre 2025.

In particolare, la prosecuzione delle attività di approvvigionamento e assemblaggio di U-Tracker L, unitamente alle attività di studio e progettazione relative al progetto NAVARM - LDAUV, ha determinato un incremento complessivo dei lavori in corso pari a circa euro 353.607. Tali attività sono state valorizzate sulla base dei costi sostenuti, senza applicazione di margini commerciali.

Le rimanenze complessivamente iscritte nello stato patrimoniale ammontano a euro 934.973 al 30 giugno 2026, rispetto a euro 482.958 al 31 dicembre 2025. L'incremento riflette sia l'avanzamento dei lavori in corso sia l'aumento delle giacenze di materiali e componentistica destinate alla produzione. In particolare, l'incremento delle rimanenze di materie prime ha prodotto nel semestre un effetto positivo pari a circa euro 98.408, contabilizzato a riduzione del costo delle materie prime e non tra le componenti del valore della produzione.

Tra le principali componenti di costo, le materie prime, sussidiarie e merci, al netto della variazione delle relative rimanenze, risultano pari a euro 187.362, rispetto a euro 95.635 nel primo semestre 2025. I costi per servizi risultano in lieve aumento, attestandosi a euro 449.827 rispetto a euro 439.744 del periodo comparativo.

Il costo del personale è pari a euro 390.730, rispetto a euro 383.524 nel primo semestre 2025, mentre i costi per godimento di beni di terzi risultano pari a euro 21.133 rispetto a euro 12.839.

L'EBITDA del semestre è negativo per euro 654.629, rispetto a un EBITDA negativo per euro 133.110 nel primo semestre 2025. Dopo ammortamenti e svalutazioni per euro 72.067, l'EBIT è negativo per euro 726.696.

Dal punto di vista patrimoniale, il Capitale Circolante Netto passa da euro 783.420 al 31 dicembre 2025 a euro 716.690 al 30 giugno 2026. L'Indebitamento Finanziario Netto rimane positivo in termini di cassa, con disponibilità liquide pari a euro 1.610.399 e un Indebitamento Finanziario Netto negativo (cassa) per euro 1.605.421, rispetto a euro 2.198.013 negativi al 31 dicembre 2025.

Ricavi

Si riporta di seguito una sintesi della composizione del valore della produzione del primo semestre 2026 e il confronto con il corrispondente periodo del 2025:

DESCRIZIONE	30/06/2026	30/06/2025	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	-	31.061	-31.061
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	353.607	500.404	-146.797
Altri ricavi e proventi	43.449	269.283	-225.834
VALORE DELLA PRODUZIONE	397.056	800.748	-403.692

DESCRIZIONE	30/06/2026	30/06/2025	Variazione
Produzione, Vendita e Sviluppo Tecnologico	-	31.061	-31.061
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	353.607	500.404	-146.797
Grant di Finanziamento alla R&S	10.650	269.283	-258.633
Altro	32.799	-	32.799
VALORE DELLA PRODUZIONE	397.056	800.748	-403.692

Il valore della produzione del primo semestre 2026 è pari a euro 397.056, composto dalla variazione positiva dei lavori in corso per euro 353.607 e da altri ricavi e proventi per euro 43.449. Questi ultimi comprendono principalmente il contributo AUTOMA per euro 10.650, il Voucher CCIAA Riviera di Liguria per euro 1.150, crediti d'imposta per euro 30.825 e altri proventi minori maturati nel periodo. Nel semestre non risultano ricavi delle vendite e prestazioni.

EBITDA

L'EBITDA della Società nel primo semestre 2026 è negativo per euro 654.629, rispetto a un valore negativo per euro 133.110 nel primo semestre 2025.

La variazione rispetto al periodo comparativo è riconducibile principalmente alla riduzione del valore della produzione, passata da euro 800.748 a euro 397.056, nonché all'incremento di alcune componenti dei costi operativi.

Conclusioni

Alla luce di quanto esposto, il primo semestre 2026 conferma una fase di sviluppo industriale e commerciale caratterizzata dalla prosecuzione delle attività produttive, di ricerca e sviluppo e dal mantenimento della struttura operativa predisposta per sostenere la crescita.

La Società prosegue nell'esecuzione del portafoglio ordini, nello sviluppo della gamma U-Tracker, nel rafforzamento della presenza commerciale internazionale e nella valutazione di iniziative strategiche coerenti con il proprio posizionamento competitivo. La posizione finanziaria netta continua a evidenziare disponibilità liquide superiori all'indebitamento finanziario.

