



Arterra Bioscience S.p.A.

Bilancio intermedio abbreviato al 30 giugno 2025

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.

29 settembre 2025



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Francesco Caracciolo, 17
80122 NAPOLI NA
Telefono +39 081 660785
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione di revisione contabile limitata del bilancio intermedio abbreviato

*Al Consiglio di Amministrazione della
Arterra Bioscience S.p.A.*

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio intermedio abbreviato, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2025, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota illustrativa della Arterra Bioscience S.p.A. per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2025. Gli Amministratori della Arterra Bioscience S.p.A. sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio abbreviato in conformità al principio contabile OIC 30. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio abbreviato 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 intermedio abbreviato 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 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 intermedio abbreviato.



Arterra Bioscience S.p.A.

Relazione della società di revisione

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 intermedio abbreviato della Arterra Bioscience S.p.A. per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2025, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Napoli, 29 settembre 2025

KPMG S.p.A.

A handwritten signature in blue ink that reads 'Andrea Buccione'.

Andrea Buccione
Socio

Bilancio Intermedio Abbreviato al 30 giugno 2025
della società
Arterra Bioscience S.p.A.

Napoli- Via Brin ,69 - 80132 – Tel. +390816584411 – Fax +390812144864
Partita Iva, codice fiscale e iscrizione registro imprese di Napoli n° 04593681218
<http://www.arterrabio.it> - e-mail: info@arterrabio.it



INDICE

Sommario

I - STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO	3
▶ CONTO ECONOMICO	5
▶ PARTE A – POLITICHE CONTABILI	7
INQUADRAMENTO E PRINCIPALE NORMATIVA DI RIFERIMENTO APPLICATI AL BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO.....	7
CRITERI DI REDAZIONE	7
CONFORMEMENTE AL DISPOSTO DELL'ARTICOLO 2423 BIS DEL CADICE CIVILE, NELLA REDAZIONE DEL BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO SI È PROVVEDUTO A:.....	7
• VALUTARE LE SINGOLE VOCI SECONDO PRUDENZA ED IN PREVISIONE DI UNA NORMALE CONTINUITÀ AZIENDALE;	7
• INCLUDERE I SOLI UTILI EFFETTIVAMENTE REALIZZATI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO;.....	8
• DETERMINARE I PROVENTI ED I COSTI NEL RISPETTO DELLA COMPETENZA TEMPORALE, ED INDIPENDENTEMENTE DALLA LORO MANIFESTAZIONE FINANZIARIA;	8
• COMPRENDERE TUTTI I RISCHI E LE PERDITE DI COMPETENZA, ANCHE SE DIVENUTI NOTI DOPO LA CONCLUSIONE DELL'ESERCIZIO;	8
• CONSIDERARE DISTINTAMENTE, AI FINI DELLA RELATIVA VALUTAZIONE, GLI ELEMENTI ETEROGENEI INCLUSI NELLE VARIE VOCI DEL BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO.....	8
▶ PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE	8
▶ ATTIVITÀ.....	8
B) IMMOBILIZZAZIONI	8
C) ATTIVO CIRCOLANTE	12
D) RATEI E RISCONTI	15
A) PATRIMONIO NETTO.....	17
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	18
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	19
D) DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	19
E) RATEI E RISCONTI.....	21
▶ PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO	22
A) VALORE DELLA PRODUZIONE.....	22
B)COSTI DELLA PRODUZIONE	24
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI.....	24
20) IMPOSTE SUL REDDITO DEL PERIODO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	24
▶ PARTE D -ALTRE INFORMAZIONI.....	25
FATTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO.....	26
DATI SULL'OCCUPAZIONE	26
COMPENSI, ANTICIPAZIONI E CREDITI CONCESSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI E IMPEGNI ASSUNTI PER LORO CONTO	26
TITOLI EMESSI DALLA SOCIETÀ.....	26
DETTAGLI SUGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ.....	26
IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE	27
INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE	27
INFORMAZIONI SUGLI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE.....	27
INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI EX ART. 2427-BIS DEL CODICE CIVILE.....	27
PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEL BILANCIO INTERMEDIO ABBREVIATO DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO	27
INFORMAZIONI RICHIESTE DALLA LEGGE IN MERITO A STARTUP E PMI INNOVATIVE	27

Appl...

I - Stato Patrimoniale e Conto Economico

► Stato Patrimoniale

	30/06/2025	31/12/2024
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto ed ampliamento		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	602	800
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	1.720	2.909
7) altre	4.426	4.426
Totale immobilizzazioni immateriali	24.578	27.592
II - Immobilizzazioni materiali	31.325	35.727
1) terreni e fabbricati	1.003.762	989.086
2) impianti e macchinario	447.505	393.984
3) attrezzature industriali e commerciali	199.917	47.900
4) altri beni	74.230	62.871
5) immobilizzazioni in corso ed acconti	30.520	14.339
Totale immobilizzazioni materiali	1.755.934	1.508.180
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	502.330	502.330
d) bis altre imprese	395.096	529.700
3) Altri titoli	2.573.365	2.422.148
Totale immobilizzazioni finanziarie	3.470.790	3.454.78
Totale immobilizzazioni (B)	5.258.050	4.998.085
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	259.745	237.519
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.029.400	1.092.940
Totale rimanenze	1.289.146	1.330.459
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.329.828	640.583
Totale crediti verso clienti	1.329.828	640.583
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	899.903	987.898
Totale crediti verso imprese collegate	899.903	987.898
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	350.203	325.842
esigibili oltre l'esercizio successivo	45.740	172.317
Totale crediti tributari	395.943	498.159
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.258.399	1.491.246
Totale crediti verso altri	1.258.399	1.491.246
Totale crediti	3.884.073	3.617.886
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV- Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.439.539	3.341.569
3) danaro e valori in cassa	2.681	1.675

Luigi

Totale disponibilità liquide	3.442.220	3.343.244
Totale attivo circolante (C)	8.615.439	8.291.588
D) Ratei e risconti	136.786	112.152
Totale attivo	14.010.275	13.401.826

Passivo

A) Patrimonio netto		
I - Capitale	332.925	332.925
II Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.168.990	4.168.990
IV - Riserva legale	66.585	66.585
VII - Altre riserve	1.069.365	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	5.263.582	5.843.020
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.085.225	1.336.706
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio.	-325.459	-325.459
Totale patrimonio netto	11.661.212	11.422.766
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	378.490	378.490
Totale fondi per rischi ed oneri	378.490	378.490
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	526.758	516.386
D) Debiti		
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	48.084	96.344
esigibili oltre l'esercizio successivo	260.351	260.085
Totale debiti verso altri finanziatori	308.436	356.429
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	479.171	275.594
Totale debiti verso fornitori	479.171	275.594
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	57.791	62.140
Totale debiti tributari	57.791	62.140
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	79.802	65.903
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	79.802	65.903
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	327.104	280.081
Totale altri debiti	327.104	280.081
Totale debiti	1.252.304	1.040.147
E) Ratei e risconti	191.512	44.036
Totale passivo	14.010.275	13.401.826

Prof. Lotti

► Conto Economico

	30/06/2025	30/06/2024
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.572.169	2.250.697
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(63.540)	(241.057)
5) altri ricavi e proventi		
altri	633.383	308.816
Totale altri ricavi e proventi	633.383	308.816
Totale valore della produzione	3.142.012	2.318.455
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	225.468	206.115
7) per servizi	761.437	691.576
8) per godimento di beni di terzi	34.211	43.763
9) per il personale		
a) salari e stipendi	727.395	698.701
b) oneri sociali	139.677	105.167
c) trattamento di fine rapporto	50.480	45.441
e) altri costi	8.030	4.175
Totale costi per il personale	925.582	853.484
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	4.401	12.681
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	136.711	147.053
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	141.113	159.734
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(22.227)	12.321
14) oneri diversi di gestione	36.232	24.862
Totale costi della produzione	2.101.817	1.991.855
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.040.195	326.600
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazione		
Totale proventi da partecipazione	144.236	200.000
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	34.539	104.651
d) proventi diversi dai precedenti		
Interessi attivi su conto corrente bancario	859	1.459
proventi diversi dai precedenti	-	354
Totale 16) altri proventi finanziari	35.398	106.464
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	-	715
Totale interessi e altri oneri finanziari	-	715
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	179.634	305.749
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni	134.604	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	134.604	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.085.225	632.349
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	115.088
21) Utile (perdita) del Periodo	1.085.225	517.261

Cash Flow - Metodo Indiretto

	30/06/25	30/06/24
A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.085.225 €	517.261 €
Imposte sul reddito	0 €	115.088 €
Interessi passivi/(interessi attivi)	(35.398 €)	(105.749 €)
(Dividendi)	(144.236 €)	(200.000 €)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0 €	0 €
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	905.591 €	326.601 €
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	44.246 €	104.616 €
Ammortamenti delle immobilizzazioni	141.113 €	159.734 €
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0 €	0 €
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria		0 €
Altre rettifiche per elementi non monetari	134.604 €	0 €
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.225.554 €	590.951 €
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	41.313 €	253.379 €
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(657.014 €)	(167.269 €)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	203.577 €	35.307 €
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(24.634 €)	(43.414 €)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	147.476 €	(70.880 €)
Altre variazioni del capitale circolante netto	391.636 €	(94.435 €)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.327.908 €	503.640 €
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	35.398 €	105.749 €
(Imposte sul reddito pagate)	0 €	(115.088 €)
Dividendi incassati	200.000 €	200.000 €
(Utilizzo dei fondi)	(33.874 €)	(1.828 €)
Altri incassi/pagamenti	201.524 €	188.832 €
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.529.431 €	692.472 €
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(384.465 €)	(166.413 €)
Disinvestimenti		0 €
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0 €	(18.638 €)
Disinvestimenti	0 €	0 €
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(151.216 €)	(99.963 €)
Disinvestimenti	0 €	0 €
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0 €	0 €
Disinvestimenti	0 €	0 €
<i>(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</i>	0 €	0 €
<i>Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0 €	0 €
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(535.681 €)	(285.014 €)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0 €	0 €
Accensione finanziamenti	0 €	0 €
(Rimborso finanziamenti)	(47.993 €)	0 €
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0 €	0 €
(Rimborso di capitale)	0 €	0 €
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0 €	0 €
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	(846.780 €)	(665.849 €)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(894.773 €)	(665.849 €)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	98.976 €	(258.391 €)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0 €	0 €
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	3.343.244 €	3.685.690 €
di cui:		
depositi bancari e postali assegni denaro e valori in cassa		
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	3.442.220 €	3.427.300 €
di cui:		
depositi bancari e postali assegni denaro e valori in cassa		

Verificato

II - Nota Illustrativa

Premessa

Il bilancio intermedio abbreviato al 30 Giugno 2025, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante, è redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i "principi contabili OIC") e, più nello specifico, in accordo con quanto previsto dal principio contabile OIC 30 "I bilanci intermedi", applicando dunque regole semplificate di presentazione con riferimento al contenuto della nota illustrativa semestrale.

Il bilancio intermedio si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Illustrativa semestrale.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Illustrativa semestrale sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali.

Le voci con importo pari a zero sia nel presente periodo intermedio sia nell'esercizio e nel periodo intermedio precedente non sono indicate nei prospetti di bilancio intermedio abbreviato.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema del bilancio intermedio abbreviato.

Attività svolte

Arterra Bioscience S.p.A. (di seguito anche "Arterra S.p.A." o "Arterra") è attiva nella ricerca e depositaria di know-how e competenze nel campo biotecnologico che possono essere applicati convenientemente allo sviluppo di nuove tecnologie; in particolare, Arterra è titolare di brevetti relativi al metodo di preparazione di peptidi derivanti da cellule vegetali e all'uso cosmetico degli stessi, nonché dei principi attivi e altre sostanze.

▶ PARTE A – PRINCIPI CONTABILI

Principale normativa di riferimento applicata al bilancio intermedio abbreviato

I criteri di valutazione non sono variati rispetto a quelli utilizzati per la redazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024.

CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio intermedio abbreviato si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;

- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio intermedio abbreviato.

Negli schemi del bilancio intermedio abbreviato ed in Nota Illustrativa sono esposti a raffronto i saldi economici del periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2024. I saldi patrimoniali a raffronto, invece, sono quelli al 31 dicembre 2024.

▶ PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

▶ Attività

B) IMMOBILIZZAZIONI

B) IMMOBILIZZAZIONI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	5.258.050	4.998.085	259.965

Di seguito il dettaglio della voce:

B) I IM MOBILIZZAZIONI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
I - Immobilizzazioni immateriali	31.325	35.727	(4.401)
II - Immobilizzazioni materiali	1.755.934	1.508.180	247.754
III - Immobilizzazioni finanziarie	3.470.790	3.454.178	16.612
TOTALE	5.258.050	4.998.085	259.965

Per quel che riguarda i contenuti della voce, si rinvia al dettaglio che segue:

B. I Immobilizzazioni immateriali

B) I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	31.325	35.727	(4.401)

Si riporta nella seguente tabella il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali:

B) I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €			
Costi di impianto ed ampliamento	602	800	(198)
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.720	2.909	(1.189)
Immobilizzazioni in corso ed acconti	4.426	4.426	-0

Altre		24.578	27.592	(3.014)
TOTALE		31.325	35.727	(4.401)

Nella tabella sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto:

	Costi di impianto ed ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni in corso ed acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio periodo					
Costo	775.269	112.002	4.426	99.271	990.968
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	774.469	109.093		71.679	955.241
Valore del bilancio intermedio abbreviato	800	2.909	4.426	27.592	35.727
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni					
Ammortamento del periodo	198	1.189		3.014	4.401
Totale variazioni	-198	-1.189		-3.014	-4.401
Valore di fine esercizio					
Costo	775.269	112.002	4.426	99.271	987.954
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	774.667	110.282	0	74.693	956.628
Valore del bilancio intermedio abbreviato	602	1.720	4.426	24.578	31.325

I costi di impianto e ampliamento si riferiscono principalmente alle spese sostenute per le consulenze e gli altri servizi professionali ai fini dell'ammissione alla quotazione presso il mercato Euronext Growth Milan, avvenuta nel mese di ottobre 2019, e subiscono movimentazione unicamente per l'ammortamento di periodo.

I diritti di brevetto e di utilizzazione delle opere d'ingegno, riferibili principalmente a licenze per l'utilizzo di software e tecnologie, si movimentano unicamente per l'ammortamento di periodo.

Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono all'implementazione del sito web per le vendite online ed anch'esse sono movimentate esclusivamente per l'ammortamento di periodo.

B. II Immobilizzazioni materiali

B) II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	1.755.934	1.508.180	247.754

Di seguito il dettaglio della voce per categorie di cespiti:

B) II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1. Terreni e Fabbricati	1.003.762	989.086	14.676
2. Impianti e macchinari	447.505	393.984	53.521
3. Attrezzature industriali e commerciali	199.917	47.900	152.018
4. Altri beni	74.230	62.871	11.359
5. Immobilizzazioni in corso ed acconti	30.520	14.339	16.181
TOTALE	1.755.934	1.508.180	247.754

Le immobilizzazioni materiali sono costituite principalmente dagli immobili strumentali, dagli impianti di proprietà della società e dalle dotazioni di mobili, arredi, macchinari e attrezzature necessarie per il funzionamento degli uffici e laboratori. L'incremento della voce è imputabile agli impianti sull'immobile acquistato nel secondo semestre 2024 e a nuove attrezzature e macchinari di laboratorio al netto dell'ammortamento di periodo.

Di seguito si riporta una tabella con il dettaglio delle altre immobilizzazioni materiali e delle variazioni rispetto al precedente esercizio:

4. Altri beni:	Saldo al 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
- Mobili ed arredi	112.908	100.097	12.811
Fondo ammortamento Mobili ed arredi	-63.446	-59.449	-3.997
Totale Mobili ed arredi	49.461	40.647	8.814
- Elaboratori	77.241	73.794	3.447
Fondo ammortamento Elaboratori	-55.024	-52.160	-2.863
Totale Elaboratori	22.217	21.634	584
- Automezzi e Motoveicoli	4.765	4.765	0
Fondo ammortamento automezzi e Motoveicoli	-4764,76	-4764,75	0
Totale Automezzi e Motoveicoli	0	0	0
- Altri beni	6.049	3.780	2.269
Fondo ammortamento Altri beni	-3.498	-3.190	-308
Totale Altri beni	2.551	590	1.961
Totale 4. Altri beni	74.230	62.871	11.359



Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni in corso ed acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio periodo						
Costo	1.090.028	2.426.003	141.102	182.434	14.339	3.853.906
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	100.942	2.032.019	93.202	119.563		2.345.726
Valore del bilancio	989.086	393.984	47.900	62.871	14.339	1.508.180
Variazioni nel periodo						
Incrementi per acquisizioni	28.738	144.476	170.295	18.936	16.181	384.465
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore del bilancio intermedio abbreviato)		5.000		840		7.629
Ammortamento del periodo	14.062	95.955	18.277	8.417		136.711
Totale variazioni	14.676	53.521	152.018	11.359	16.181	255.383
Valore di fine periodo						
Costo	1.118.766	2.569.099	311.397	200.961	30.520	4.230.742
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	115.004	2.121.594	111.479	126.731	0	2.474.808
Valore del bilancio intermedio abbreviato	1.003.762	447.505	199.917	74.230	30.520	1.755.934

Le voci "Impianti e macchinari" ed "Attrezzature industriali e commerciali" si sono incrementate per l'acquisto di macchinari ed attrezzature da laboratorio.

La variazione della voce "Altre immobilizzazioni materiali" è riferita all'acquisto di nuovi computer al netto della dismissione dei vecchi.

B. III Immobilizzazioni finanziarie

B) III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	3.470.790	3.454.178	16.612

Segue il dettaglio della composizione della voce relativa alle immobilizzazioni finanziarie:

B) III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
I. Partecipazioni			
b) imprese collegate	502.330	502.330	-
d) altre imprese	395.096	529.700	-134.604
c) altri titoli	2.573.364,77	2.422.148,45	151.216
TOTALE	3.470.790	3.454.178	16.612

Con riferimento alla voce "Partecipazioni", questa si riferisce alle quote di partecipazione nelle società Vitalab S.r.l. ed alla partecipazione con Del&Bas Pharmaceutica srl risultante dal conferimento della ADL Farmaceutica SRL.

Nel seguito il dettaglio delle partecipate con evidenza del valore del Patrimonio Netto e della relativa quota di possesso:

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile / (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Svalutazione esercizio	Quota posseduta in %	Valore nel bilancio intermedio abbreviato o corrispondente credito
VITALAB SRL	MILANO	160.060	360.590	1.394.733	348.544	-	24,99%	452.330
LONGEVITY BIOSCIENCE SRL	MILANO	10.000	(7.196)	92.804	46.402			50.000

I valori riportati in tabella sono riferiti:

- per **Vitalab Srl** al bilancio approvato dall'Assemblea dei soci in data 14/04/2025 relativo all'esercizio 2024. I dati del 2024 evidenziano ancora un utile d'esercizio, seppure in leggera decrescita rispetto a quello dell'anno precedente. Si evidenzia, inoltre, che la collegata nei primi mesi del 2025 ha distribuito, in favore della Società, dividendi deliberati in sede di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2023 per € 200.000 e che, l'assemblea dei Soci della stessa, ha altresì deliberato di distribuire ulteriori dividendi per € 360.590 in data 14/04/2025, ossia in sede di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024; la quota di dividendi che spetta ad Arterra pari a euro 144.236 è iscritta tra i proventi finanziari da partecipazione nel conto economico del semestre.
- Per Longevity si specifica che tale società è stata costituita in data 25/07/2024 ed è partecipata al 50% con Exosomics Spa.

Per entrambe le partecipazioni in imprese collegate si specifica che le differenze negative tra i loro valori di carico e le quote di pertinenza dei rispettivi patrimoni netti non sono rappresentative di una perdita durevole di valore. Di fatti, il primo semestre 2025 si è concluso con un risultato netto positivo per entrambe le partecipate, a conferma delle precedenti valutazioni alla base della mancata svalutazione del valore di carico di tali partecipazioni.

Pertanto, non si è ritenuto necessario rilevare, anche nel presente bilancio intermedio

abbreviato, una svalutazione in relazione a tale partecipazione.

Per quanto concerne le partecipazioni in altre imprese, invece, si specifica che la Società detiene una partecipazione in Del&bas Pharma Srl.

Si chiarisce che, in data 11/01/2022, con atto del notaio Bignami in Codogno (MI) la società ADL Farmaceutici Srl, cui Arterra deteneva una quota del 6,90% è stata conferita nella Del&Bas Pharma srl. A seguito del conferimento della propria quota Arterra Bioscience ha ricevuto una quota nominale di € 40.260 pari al 6,71% del capitale della Del&Bas Pharma srl. Successivamente in data 03/10/2022 è stato sottoscritto un nuovo aumento di capitale per € 33.500, da imputarsi per € 2.713,55 a capitale e per euro 30.786,45 a sovrapprezzo, arrivando alla quota attuale pari al 6,43%.

La valutazione circa la recuperabilità del valore di carico della partecipazione detenuta in tale società è stata effettuata sulla base del bilancio al 31/12/2024, approvato dall'assemblea della stessa in data 30/04/2025.

Con riferimento a tale partecipazione, in considerazione dei risultati consuntivati dalla società partecipata, il Management della Arterra Bioscience ha operato una svalutazione del valore di carico della partecipazione per un valore pari a € 134.604, pari alla differenza rispetto al valore corrispondente alla frazione di patrimonio netto di competenza.

C) ATTIVO CIRCOLANTE



C) ATTIVO CIRCOLANTE	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	8.615.439	8.291.588	323.851

Il dettaglio della voce C) Attivo Circolante, è esposto nel seguito.

C) ATTIVO CIRCOLANTE	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
I Rimanenze	1.289.146	1.330.459	(41.313)
II Crediti	3.884.073	3.617.886	266.187
III Attività finanziaria che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0
IV Disponibilità liquide	3.442.220	3.343.244	98.976
TOTALE	8.615.439	8.291.588	323.851

C I Rimanenze

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo è stato calcolato a costi specifici, ovvero attribuendo ai singoli beni i costi specificatamente sostenuti per gli stessi. Le materie prime e sussidiarie che partecipano alla produzione di prodotti finiti non sono oggetto di svalutazione qualora ci si attenda che tali prodotti finiti possano essere oggetto di realizzo per un valore pari o superiore al loro costo di produzione. Peraltro, qualora in presenza di una diminuzione nel prezzo delle materie prime e sussidiarie, il costo dei prodotti finiti ecceda il loro valore di realizzazione, le materie prime e sussidiarie sono svalutate fino al valore netto di realizzazione, assumendo quale miglior stima il loro prezzo

di mercato. Di seguito si riporta una tabella riepilogativa:

VOCI	VALORE TOTALE AL 30.06.2025	VALORE AL 31.12.2024	VARIAZIONE
TOTALE PRODOTTI BIOLOGIA MOLECOLARE	37.121	38.560	-1.440
TOTALE REAGENTI E KIT	52.898	51.585	1.314
TOTALE MATERIALE CONSUMABILE	101.319	101.210	109
TOTALE VITAMINE, PROTEINE, ORMONI, ANTIBIOTICI ED ANTICORPI	21.998	26.553	-4.555
TOTALE MATERIALE X CELLULE	33.817	19.611	14.207
TOTALE	247.154	237.519	9.635

Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati

Il costo delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e semilavorati è stato calcolato, sulla base dei costi effettivi sostenuti in base delle schede prodotto di produzione. Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 n.9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Sono pertanto oggetto di svalutazione le rimanenze di magazzino il cui valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è minore del relativo valore contabile. Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della svalutazione per effetto dell'aumento del valore di realizzazione desumibile dal mercato, la rettifica di valore effettuata è annullata nei limiti del costo originariamente sostenuto. Di seguito si riporta il dettaglio dei prodotti:

VOCI	30/06/24		31/12/24	
	Cellule in giacenza (kg)	Costo cellule	Cellule in giacenza (kg)	Costo cellule
PRODOTTI IN GIACENZA	543	56.949	300	30.110
POLVERI STOCCATE	10.234	949.785	11.203	1.044.445
CELLULE IN GIACENZA	329	22.667	266	18.386
TOTALE	11.105	1.029.400	11.769	1.092.940

Il decremento dei prodotti in corso di lavorazione, pari ad euro 63.540, è imputato sia alla variazione delle quantità stoccate per far fronte agli ordini pervenuti alla fine del periodo di riferimento, sia alle variazioni del costo di alcuni componenti che ne determinano il costo, in particolare quello del personale.

C II Crediti con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo

C) II CREDITI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	3.884.073	3.617.886	266.187

I crediti sono così composti:

C) II CREDITI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1. Verso clienti	1.329.828	640.583	689.245
3. Verso Imprese Collegate	899.903	987.898	(87.995)
5bis. Crediti tributari	395.943	498.159	(102.217)
5quater Crediti verso altri	1.258.399	1.491.246	(232.846)
TOTALE	3.884.073	3.617.886	266.187

C. II 1 Verso clienti

La voce si riferisce principalmente ai crediti derivanti dall'attività di vendita di materie prime cosmetiche ed all'erogazione di servizi di ricerca.

1. Verso Clienti (entro 12 mesi)	30/06/2025	31/12/2024	Variazione
- clienti italiani	722.661	337.829	384.832
- clienti esteri	606.636	300.844	305.792
- clienti per fatture da emettere	531	1.911	(1.380)
Totale 1. Verso clienti	1.329.828	640.583	689.245

L'andamento dei crediti verso clienti è in crescita rispetto a quello registrato nel 2024. Tale crescita va principalmente imputata all'aumento dei volumi di fatturato fatto registrare nel primo semestre 2025, pari ad oltre il 10% rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente.

C. II 3 Verso imprese Collegate

La voce ammonta a €899.903 e si riferisce per: € 755.667 a fatture emesse alla partecipata Vitalab S.r.l. e per € 144.236, alla quota dei dividendi di competenza di Arterra Bioscience che la società Vitalab S.r.l. ha deliberato con assemblea del 14 aprile 2025. I dividendi verranno erogati entro e non oltre il 31/12/2025.

3. Verso Imprese Collegate (entro 12 mesi)	30/06/2025	31/12/2024	Variazione
- clienti	755.667	787.898	(32.231)
- per dividendi	144.236	200.000	(55.764)
Totale 3. Verso Imprese Collegate	899.903	987.898	(87.995)

C. II 5 bis. Crediti tributari

I crediti tributari si compongono come segue:

5bis.Crediti tributari	30/06/2025	31/12/2024	Variazione
- erario per IRES-I.R.A.P. (entro 12 mesi)	79.523	79.523	-
- erario per IVA (entro 12 mesi)	22.687	524	22.163
- erario per ritenute subite (entro 12 mesi)	3.525	3.301	223
- erario per imposta sostitutiva su TFR	12.267	11.855	412
- credito imposta R&S (entro 12 mesi)	127.979	230.639	(102.660)
- credito imposta R&S (oltre 12 mesi)	45.740	172.317	(126.577)

- altri crediti d'imposta (entro i 12 mesi)	104.222	-	104.222
Totale 5-bis) Crediti tributari	395.943	498.159	(102.217)

La voce accoglie principalmente il credito IVA ed i crediti di imposta maturati al 30/06/2025. I crediti d'imposta sono riferiti, per € 173.719 al credito R&S residuo già maturato al 31/12/2024 e per € 104.222 al credito Zes riferito alla domanda presentata nel 2024 ma autorizzato nel 2025.

C. Il 5 quater Verso altri

I crediti verso altri si compongono come segue:

5 quater. Verso altri:	30/06/2025	31/12/2024	Variazione
-depositi cauzionali (entro 12 mesi)	4.558	4.558	-
-Verso regione Campania per SMARTLAB	298.380	64.304	234.076
-Verso MISE NUTRABEST	79.184	79.184	-
-Verso MISE Platform	416.612	1.066.916	(650.304)
-Verso INNOCOCELLS	75.197	34.573	40.623
-Verso Exoplant	78.627	70.757	7.870
-Verso Signals	273.357	139.562	133.795
-diversi (entro 12 mesi)	32.486	31.392	1.094
Totale 5quater. Verso altri	1.258.399	1.491.246	(232.846)

Ad eccezione dei depositi cauzionali e dei crediti diversi, tutte gli altri crediti che compongono tale voce sono riferiti a crediti maturati per contributi in conto capitale spettanti su progetti di R&S ed in attesa di erogazione. Il decremento della voce deriva principalmente dall'incasso dei contributi sul progetto Platform. Non sono presenti crediti esigibili oltre i 5 anni.

C. IV Disponibilità liquide

C) IV DISPONIBILITA' LIQUIDE	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	3.442.220	3.343.244	98.976

Il saldo della voce si riferisce principalmente alle disponibilità presenti sui conti correnti bancari, e in via residuale alle giacenze presenti in cassa, secondo il dettaglio che segue:

C) IV DISPONIBILITA' LIQUIDE	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Depositi bancari	3.439.539	3.341.569	97.970
Denaro e valori in cassa	2.681	1.675	1.006
TOTALE	3.442.220	3.343.244	98.976

RATEI E RISCONTI

D) RATEI E RISCONTI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	136.786	112.152	24.634

Il valore iscritto nel bilancio intermedio abbreviato si riferisce interamente a **risconti attivi**, e

riguarda principalmente: € 7.279 per canoni relativi all'utilizzo di licenze software di competenza di esercizi successivi, € 17.441 per spese di consulenza quotazione Euronext Growth Milan, € 20.164 per consulenze di ricerca, € 8.954 per premi assicurativi e € 29.165 per contratti di manutenzione di specifici impianti produttivi.

Non sono presenti risconti attivi di durata superiore a 5 anni.

dupli

A) PATRIMONIO NETTO.

A) PATRIMONIO NETTO	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	11.661.211	11.422.766	238.445

A) PATRIMONIO NETTO (valori in €)	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
I Capitale Sociale	332.925	332.925	0
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.168.990	4.168.990	0
IV Riserva legale	66.585	66.585	0
VII Altre Riserve	1.069.365	0	1.069.365
VIII Utili (Perdite) portati a nuovo	5.263.582	5.843.020	(579.439)
IX Ut III (Perdita) dell'esercizio	1.085.225	1.336.706	(251.481)
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(325.459)	(325.459)	0
TOTALE	11.661.212	11.422.766	238.445

La variazione del Patrimonio netto va imputata principalmente alla destinazione del risultato dell'esercizio precedente, pari ad euro 1.336.706, per Euro 1.069.365, a una riserva dedicata e vincolata alla specifica normativa prevista dalla Legge di Bilancio 2025 (n. 207/2024, art. 1, co. 436-444) per "Ires premiale"; per la rimanente parte, pari a Euro 267.341, a nuovo; al netto dei dividendi distribuiti pari a € 846.790 dalla riserva utili portati a nuovo.

Il valore delle azioni proprie in portafoglio, imputato a diretta riduzione del patrimonio netto, non presenta variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento al periodo al 30.06.2025 nella tabella seguente vengono espresse le variazioni delle singole voci del patrimonio netto.

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Utili (perdite) portati a nuovo	Utili (perdite) dell'esercizio	Altre Riserve	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Patrimonio Netto
Valore al 31.12.2022	332.924	4.168.990	66.585	4.684.545	1.414.024		- 200.190	10.466.878
Alla chiusura dell'esercizio precedente	332.924	4.168.990	66.585	4.684.545	1.414.024		- 200.190	10.466.878
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:								-
- attribuzione dividendi					- 750.000			- 750.000
- altre destinazioni					- 664.024			- 664.024
Altre variazioni:								-
- Incrementi				748.174			- 125.269	622.905
- Decrementi					- 337.874			- 337.874
- Riclassifiche								-
Risultato dell'esercizio corrente	332.924	4.168.990	66.585	5.432.719	1.076.151		-325.459	10.751.910
Valore al 31.12.2023	332.924	4.168.990	66.585	5.432.719	1.076.151		- 325.459	10.751.910
Alla chiusura dell'esercizio precedente	332.924	4.168.990	66.585	5.432.719	1.076.151		-325.459	10.751.910
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:								-
- attribuzione dividendi					665.849			- 665.849
- altre destinazioni					410.302			- 410.302
Altre variazioni:								-
- Incrementi				410.301				410.301
- Decrementi								-

- Riclassifiche									-
Risultato dell'esercizio corrente	332.924	4.168.990	66.585	5.843.020	1.336.706	-	- 325.459	11.422.767	
Valore al 31.12.2024	332.924	4.168.990	66.585	5.843.020	1.336.706	-	- 325.459	11.422.767	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	332.924	4.168.990	66.585	5.843.020	1.336.706	-	- 325.459	11.422.767	
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:									-
- attribuzione dividendi				- 846.780					- 846.780
- altre destinazioni				267.341	- 267.341				-
Altre variazioni:									-
- Incrementi						1.069.365			1.069.365
- Decrementi						0			0
- Riclassifiche									-
Risultato dell'esercizio corrente	332.924	4.168.990	66.585	5.263.581	1.085.225	1.069.366	- 325.459	11.661.212	
Valore al 30.06.2025	332.924	4.168.990	66.585	5.263.581	1.085.225	1.069.366	- 325.459	11.661.212	

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuzione, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	332.925	Capitale	B	332.925
Riserva sovrapprezzo delle azioni	4.168.990		A;B;C	3.843.531
Riserva legale	66.585	Capitale	B	66.585
Altre Riserve	1.069.365		D	
Utili portati a nuovo	5.263.571	Capitale	A;B;C	5.263.581
Utile d'esercizio	1.085.225		A;B;C;	1.085.225
Riserva per azioni proprie in portafoglio	-325.459			-325.459
Totale	11.661.212			10.608.065
Residua quota distribuibile				10.207.953

La quota distribuibile del patrimonio netto è stata ridotta per la presenza di azioni proprie in portafoglio e per l'iscrizione dei costi di impianto ed ampliamento nell'attivo per un residuo al 30/06/2025 pari ad €602.

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

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

La voce fondi per rischi e oneri accoglie unicamente le imposte differite come di seguito indicato:

B) FONDI PER RISCHI E ONERI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	378.490	378.490	0

Segue dettaglio della voce:

B) FONDI PER RISCHI E ONERI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
2) Per imposte, anche differite	378.490	378.490	0
TOTALE	378.490	378.490	0

B. 2) per imposte, anche differite

Il Fondo per imposte differite è riferito alle imposte differite rilevate alla data del 31/12/2024. Il La voce deriva dall'imputazione tra gli altri ricavi dei contributi in conto capitale non ancora incassati al netto del rilascio dell'IRES differita maturata sulla quota di competenza del periodo dei contributi in conto capitale incassati.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	526.758	516.386	10.372

La voce accoglie il trattamento di fine rapporto che ha registrato nel semestre la seguente movimentazione:

- accantonamenti di periodo pari a € 44.246;
- utilizzi del periodo per liquidazione € 33.874.

D) DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO

D) DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	1.252.304	1.040.147	212.156

La voce è così dettagliata:

D) DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	Saldo al 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5. Debiti verso altri finanziatori			
7. Debiti verso fornitori	308.436	356.429	(47.993)
12. Debiti tributari	479.171	275.594	203.577
13. Debiti verso istituti di previdenza sociale	57.791	62.140	(4.349)
14. Altri debiti	79.802	65.903	13.899
TOTALE	327.104	280.081	47.023
	1.252.304	1.040.147	212.156

D. 5) Debiti verso altri finanziatori

Si riporta nella tabella che segue il dettaglio dei debiti verso i Ministeri per progetti agevolati:

5. Debiti verso altri finanziatori	30/06/2025	31/12/2024	Variazione
- Mutuo Agevolato MISE (entro 12 mesi)	13.593	27.173	(13.580)
- Mutuo Agevolato MISE (oltre 12 mesi)	54.493	54.493	0
- Mutuo Agevolato NUTRABEST (entro 12 mesi)	17.820	35.627	(17.807)

- Mutuo Agevolato NUTRABEST (oltre 12 mesi)	172.313	172.313	0
- Mutuo Agevolato ETB (entro 12 mesi)	16.672	33.545	(16.872)
- Mutuo Agevolato ETB (oltre 12 mesi)	33.545	33.278	267
Totale D. 5) Debiti verso altri finanziatori	308.436	356.429	(47.993)

I debiti verso altri finanziatori sono relativi ai mutui di seguito elencati:

- mutuo agevolato erogato dal Ministero dello Sviluppo Economico con scadenza 31 dicembre 2027. L'importo evidenziato rappresenta le quote del finanziamento agevolato concesso dal Ministero. Il finanziamento prevede il rimborso in 8 anni, 2 rate semestrali, oltre uno di preammortamento;
- mutuo agevolato erogato dal Ministero dello Sviluppo Economico per il primo SAL del progetto Nutrabest con scadenza 30 giugno 2030. L'importo evidenziato rappresenta le quote del finanziamento agevolato concesso dal Ministero. Il finanziamento prevede il rimborso in 8 anni, 2 rate semestrali;
- mutuo agevolato ETB erogato dal Ministero dello Sviluppo Economico con scadenza 31 dicembre 2026. L'importo evidenziato rappresenta le quote del finanziamento agevolato concesso dal Ministero. Il finanziamento prevede il rimborso in 8 anni, 2 rate semestrali, senza preammortamento.

Le variazioni afferiscono alla restituzione delle rate secondo il piano di ammortamento.

D. 7) Debiti verso fornitori

30/06/2025 31/12/2024 Variazione

7. Debiti verso fornitori (entro l'esercizio successivo):

- fornitori	344.533	147.683	196.849
- fornitori per fatture da ricevere	156.478	124.015	32.463
- fornitori per note di credito da ricevere	(21.840)	(1.340)	(20.500)
Totale 7. Debiti verso fornitori	479.171	275.594	203.577

I debiti verso fornitori pari a € 479.171, sono riferiti per € 344.533 a fatture ricevute, di cui € 3.775 da fornitori esteri, per € 156.478 a fatture da ricevere. La rimanente parte, invece, sono relativi a note di credito da ricevere.

L'incremento della voce, pari a € 203.577, va imputato principalmente all'acquisto di nuove attrezzature e alle prestazioni di servizi/consulenze relativi ai progetti finanziati.

D. 12) Debiti tributari

12. Debiti tributari (entro 12 mesi):	30/06/2025	31/12/2024	Variazione
- erario per ritenute lavoratori dipendenti	53.955	59.040	(5.085)
- erario per ritenute lavoratori autonomi	3.836	3.100	736
Totale 12. Debiti tributari	57.791	62.140	(4.349)

I debiti tributari sono costituiti da ritenute fiscali accantonate nel mese di giugno e versate regolarmente nel mese di Luglio 2025.

D. 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, pari ad € 79.802, si riferiscono interamente agli oneri previdenziali figurativi sull'accertamento delle competenze del

personale maturate alla data di chiusura del periodo e pagate regolarmente nel mese di luglio 2025.

D. 14) Altri debiti

14. Altri debiti (entro 12 mesi)	30/06/2025	31/12/2024	Variazione
- debiti verso il personale	280.080	201.845	78.235
- diversi	38.224	69.437	(31.213)
- Debiti Verso Soci per utili deliberati	8.800	8.800	0
Totale 14. Altri debiti	327.104	280.081	47.023

La voce altri debiti è composta principalmente dai debiti vs il personale pari ad € 280.080 di cui € 87.744 per il debito della mensilità di Giugno 2025 regolarmente pagata nel mese successivo, dai ratei delle retribuzioni differite per € 55.472 e dai debiti per ferie e permessi maturati al 30/06/2025 per € 136.013.

E) RATEI E RISCONTI

E) RATEI E RISCONTI	Saldo 30/06/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Valori in €	191.512	44.036	147.476

La voce si riferisce per € 1.143 a ratei passivi e per € 190.369 a risconti passivi. I ratei afferiscono per € 758 a utenze idriche e per € 385 commissioni e spese bancarie di competenza del primo semestre 2025. I risconti, invece, per € 1.574 sono relativi a canoni licenze e software; per € 173.891 ai crediti d'imposta ZES per gli investimenti. Tali crediti derivano dall'agevolazione fiscale prevista per gli investimenti effettuati nelle Zone Economiche Speciali, la quale riconosce un beneficio sotto forma di credito d'imposta da utilizzare in compensazione. In applicazione del principio di competenza, il relativo provento viene rinviato agli esercizi nei quali i beni agevolati contribuiranno alla produzione dei ricavi.

Sono presenti risconti passivi di durata superiore ai 5 anni e sono interamente riferiti al contributo conto impianti relativo alla ZES per la parte attribuibile all'acquisto dell'immobile. Il credito di imposto ottenuto per la parte relativa all'immobile è pari ad euro 86.700, di tale importo la quota di durata superiore a 5 anni è pari ad euro 78.897.

▶ PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	Saldo 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
Valori in €	3.142.012	2.318.455	823.557

La voce è così dettagliata:

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	Saldo 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.572.169	2.250.697	321.472
2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(63.540)	(241.057)	177.518
5. Altri ricavi e proventi, con separata indicazione di contributi in conto esercizio	633.383	308.816	324.567
TOTALE	3.142.012	2.318.455	823.557

A) 1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La voce presente è pari ad € 2.572.169 ed è riferita per € 2.200.744 alla vendita di materie prime cosmetiche, per € 370.441 alle prestazioni di ricerca e per € 984 a corrispettivi per vendita diretta creme.

I ricavi, nello specifico la vendita di materie prime cosmetiche, hanno fatto registrare, al netto della variazione delle rimanenze, un incremento rispetto ai valori del periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2024 di circa il 15%. L'incremento registrato nel primo semestre, unitamente al volume di ordini già ricevuti per il secondo semestre, permettono di essere ottimisti con il raggiungimento degli obiettivi di crescita prefissati per l'esercizio 2025.

A) 2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

La voce è negativa, ammonta ad € 63.540 e si riferisce al decremento delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione e finiti relativi alle materie prime cosmetiche.

A) 5. Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio

A) 5. Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	Saldo 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
valori in €			
Contributi in conto capitale	595.645	308.816	286.829
Altri ricavi	37.738	-	37.738
TOTALE	633.383	308.816	324.567

I contributi in conto capitale si riferiscono ai progetti finanziati alla data del 30/06/2025 ed alle quote di competenza dei contributi dei crediti d'imposta maturati negli esercizi precedenti, rilasciati in correlazione agli ammortamenti di periodo dei cespiti cui si riferiscono.

L'incremento fatto registrare va imputato interamente all'aumento dei progetti agevolati

di R&S attualmente in essere.



B) COSTI DELLA PRODUZIONE

B) COSTI DELLA PRODUZIONE	Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
Valori in €	2.101.817	1.991.855	109.962

La voce è così composta:

B) COSTI DELLA PRODUZIONE	Saldo al 30/06/2025	Saldo al 30/06/2024	Variazioni
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	225.468	206.115	19.353
7. Per servizi	761.437	691.576	69.861
8. Per godimento di beni di terzi	34.211	43.763	(9.551)
9. Per il personale	925.582	853.484	72.098
10. Ammortamenti e svalutazioni	141.113	159.734	(-18.622)
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(22.227)	12.321	(34.548)
14. Oneri diversi di gestione	36.232	24.862	11.371
TOTALE B. COSTI DELLA PRODUZIONE	2.101.817	1.991.855	109.962

L'incremento dei costi al 30 giugno 2025 rispetto al 1° semestre dell'esercizio precedente è da imputare principalmente all'aumento dei costi sostenuti per il personale e le consulenze di servizi di ricerca relative ai progetti finanziati.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

L'importo di € 144.236 è interamente riferito ai dividendi della partecipata Vitalab s.r.l., deliberati con assemblea del 14/04/2025, che saranno erogati entro e non oltre il termine dell'esercizio in corso.

Altri proventi finanziari

La voce, pari ad € 35.398 si riferisce principalmente - € 34.539 - alla remunerazione di titoli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie.

20) Imposte sul reddito del periodo, correnti, differite e anticipate

In conformità a quanto stabilito dai paragrafi 16-17 del nuovo OIC 30, le imposte correnti e differite vengono determinate applicando l'aliquota fiscale annua effettiva, intesa come la stima del carico fiscale complessivo rapportato al risultato civilistico ante imposte dell'esercizio. L'obiettivo di tale disposizione è garantire che non emergano scostamenti rilevanti tra l'aliquota fiscale effettiva calcolata nei bilanci intermedi e quella risultante dal bilancio annuale.

Non sono tuttavia incluse nella stima dell'aliquota fiscale annua effettiva le svalutazioni di imposte anticipate precedentemente iscritte. Pertanto, gli effetti economici di tali valutazioni sono imputati per intero nel conto economico del periodo intermedio.

Per evitare differenze significative tra il bilancio intermedio e quello annuale, il principio contabile prevede inoltre che le differenze permanenti, così come le imposte anticipate non precedentemente contabilizzate ma divenute ragionevolmente certe durante il periodo intermedio, siano allocate pro-quota nel conto economico, in proporzione al rapporto tra il risultato ante imposte del periodo intermedio e quello stimato a fine

esercizio. L'unica eccezione riguarda la svalutazione di imposte anticipate che, per motivi di prudenza, è contabilizzata per intero nel periodo intermedio in cui viene meno il requisito della ragionevole certezza.

La voce accoglie le imposte correnti IRES e IRAP di competenza del periodo di riferimento. Le imposte differite sono state calcolate utilizzando l'aliquota del 24%.

Si evidenzia che la Società ha fatto richiesta di proroga della detassazione prevista dal "patent box" ma ad oggi non è ancora cominciato il contraddittorio con l'Agenzia delle Entrate e, pertanto, non se ne è tenuto conto nel calcolo delle imposte.

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sulla presente relazione semestrale. Tale fiscalità differita è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali. Di seguito si riportano i prospetti con la movimentazione delle imposte differite e di riconciliazione tra l'aliquota teorica ed effettiva delle imposte sul reddito:

IRES: riconciliazione aliquota teorica ed effettiva		30.06.2025	Aliquota
Risultato prima delle imposte	A	1.085.225	
Onere fiscale teorico	B= (A*20%)	217.045	20,00%
Differenze temporanee in aumento	C	0	
Differenze temporanee in diminuzione	D	(595.645)	
Totale Differenze temporanee	E= (C+D)	(595.645)	
Imposte su differenze temporanee		0	
Differenze permanenti in aumento	F	973.867	
Differenze permanenti in diminuzione	G	(2.496.276)	
Totale Differenze permanenti	H= (F+G)	(1.522.408)	
Perdite esercizi precedenti	I	0	
Scarico Imposte anticipate per utilizzo perdite pregresse		0	
Imponibile IRES	L= (A+E+H+I)	0	20,00%
IRES corrente sul reddito dell'esercizio (al lordo detrazione)	M= (L*24%)	0	
Aliquota effettiva IRES			0,00%

IRAP: riconciliazione aliquota teorica ed effettiva		30.06.2025	Aliquota
Differenza fra valore e costi della produzione	a	1.040.195	
Ricavi e Costi non rilevanti ai fini IRAP	b	925.582	
Totale	c= (a+b)	1.965.778	
Onere fiscale teorico	d= (c*4,97%)	97.699	4,97%
Differenze temporanee	e	-595.645	
Differenze permanenti	f	-1.733.699	
Imponibile IRAP	g=(c+e+f)	0	
di cui: imponibile Regione Campania (aliquota 4,97%)		0	
IRAP corrente sul reddito dell'esercizio	h= (g*4,97%)	0	
Aliquota effettiva IRAP			0,00%

▶ PARTE D -ALTRE INFORMAZIONI

Fatti intervenuti dopo la chiusura del periodo

Si evidenzia che in data 31/07/2025 la Società ha interamente ceduto la partecipazione detenuta in Longevity Bioscience S.r.l. per € 43.999, realizzando una minusvalenza da alienazione pari a € 6.001.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	3
Impiegati	31
Operai	2
Totale Dipendenti	37

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Nel seguente prospetto sono espresse le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate. Di seguito sono indicate le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Sono stati erogati compensi al CdA per un totale di € 202.853, inclusi oneri sociali per € 30.019.

Il Collegio Sindacale, rinnovato in data 29/04/2025 con la nomina del nuovo presidente, ha percepito un compenso di € 11.108.

Compensi al revisore legale o società di revisione

La società di revisione, per la quale l'assemblea in data 28/04/2023 ha confermato il conferimento dell'incarico per il periodo 2023-2025, ha maturato un compenso e rimborsi spese nel 1° semestre 2025 pari a 17.816€, comprensivo della certificazione del credito R&S.

Titoli emessi dalla società

La Società ha emesso 6.658.493 azioni ordinarie senza indicazioni del valore nominale. Le azioni sono state dematerializzate per consentirne la negoziazione sull'Euronext Growth Milan.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La Società ha emesso n. 669.779 Warrant, in ragione di n. 1 (uno) Warrant per ogni n. 4 (quattro) azioni ordinarie sottoscritte o acquistate in sede di collocamento. I Warrant sono stati immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di

dematerializzazione al fine della loro negoziazione sull'Euronext Growth Milan, e sono stati assegnati gratuitamente.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso del primo semestre 2025 la Società ha posto in essere operazioni con parti correlate. Tali operazioni, svolte a prezzi di mercato, sono regolamentate in un apposito contratto di servizi avente ad oggetto la vendita, da parte di Arterra S.p.A. in favore della Vitalab S.r.l., di:

- attività di ricerca e sviluppo di NMP (Nuove Materie Prime) nel settore della cosmetica e la predisposizione dei relativi Dossier **(le Attività R&S)**; Produzione e vendita, da parte di Arterra esclusivamente a favore di Vitalab delle NMP nel settore della cosmetica **(Attività di Produzione e Fornitura)**;
- servizi di consulenza e assistenza aventi ad oggetto la preparazione di dossier scientifici e schede tecniche funzionali alla fornitura da parte di Vitalab a terzi di servizi di dossieraggio nel settore della cosmetica **(Servizi di dossieraggio per Conto Terzi)**;
- attività di ricerca e sviluppo esclusivamente a favore di Vitalab S.p.A. **(Attività di Ricerca e sviluppo Personalizzata)**;
- prestazione di servizi generali a favore di Vitalab **(Servizi Generali)**.

A fronte dello svolgimento delle attività di produzione e fornitura di NMP da parte di Arterra, Vitalab paga ad Arterra il prezzo, analogo a quelli mediamente praticati sul mercato dai competitors, indicato in un apposito listino prezzi controfirmato dalle parti. Con riferimento alla Vitalab, si precisa che la Dott.ssa Colucci è consigliere ed amministratore delegato della stessa.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso del periodo intermedio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio intermedio abbreviato della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Informazioni richieste dalla legge in merito a startup e PMI innovative

Si specifica che la Società a far data dal 23/07/2018 è iscritta nell'apposita sezione speciale del Registro delle Imprese di Napoli in qualità di PMI INNOVATIVA.

Nota illustrativa, parte finale

Vi confermiamo che il presente bilancio intermedio abbreviato al 30 giugno 2025 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico del periodo e corrisponde alle scritture contabili.

Napoli 29 settembre 2025

Appl.