

BEDIMENSIONAL SPA

Financial statements to 31-12-2019

Name and id code	
Company site	LUNGOTORRENTE SECCA 3D GENOVA
Fiscal code	02389840998
Registration number	482448
VAT number	02389840998
Share capital Euro	600.000 f.p.
Legal form	SPA
Activity Code (ATECO)	201409
Company being wound up	no
Company with a single shareholder	no
Company subject to the management and coordination of others	no
Belonging to a group	no

Abbreviated balance sheet

	31-12-2019	31-12-2018
Balance sheet (mandatory scheme)		
Assets		
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets	426.104	233.314
II - Tangible fixed assets	4.628.738	2.857.566
III - Financial fixed assets	3.000	0
Total fixed assets (B)	5.057.842	3.090.880
C) Current assets		
I - Inventories	70.343	0
II - Receivables		
due within the following year	1.236.827	419.496
prepaid tax	79.346	79.346
Total receivables	1.316.173	498.842
III - Current financial assets	634.193	0
IV - Liquid funds	5.141.696	571.464
Total current assets (C)	7.162.405	1.070.306
D) Accrued income and prepayments	43.424	16.796
Total assets	12.263.671	4.177.982
Liabilities and shareholders' equity		
A) Shareholders' equity		
I - Share capital	600.000	518.000
II - Share premium reserve	9.918.000	0
III - Revaluation reserves	0	0
IV - Legal reserve	600	600
V - Statutory reserves	0	0
VI - Other reserves	9.360	9.360
VII - Reserve for hedging expected cash flow operations	(19.346)	0
VIII - Retained earnings (accumulated losses)	(287.362)	0
IX - Net profit (loss) for the year	(1.972.387)	(287.362)
Minimised loss for the year	-	0
X - Negative reserve for own portfolio shares	-	0
Total shareholders' equity	8.248.865	240.598
B) Reserves for contingencies and other charges	19.346	0
Total reserve for severance indemnities (TFR)	51.974	15.243
D) Payables		
due within the following year	1.273.492	3.896.375
due beyond the following year	2.665.484	0
Total payables (D)	3.938.976	3.896.375
E) Accrued liabilities and deferred income	4.510	25.766
Total liabilities and shareholders' equity	12.263.671	4.177.982

Abbreviated income statement

	31-12-2019	31-12-2018
Income statement (value and cost of production)		
A) Value of production		
1) Revenues from sales and services	190.340	137.983
4) Increases in internally constructed fixed assets	480.263	261.786
5) Other income and revenues		
other	43.020	3.127
Total Other income and revenues	43.020	3.127
Total value of production	713.623	402.896
B) Costs of production		
6) Raw, ancillary and consumable materials and goods for resale	105.742	52.126
7) Services	1.071.284	269.670
8) Use of third party assets	79.525	18.820
9) personnel		
a) wages and salaries	843.507	277.341
b) related salaries	269.812	83.269
severance, pensions and similar commitments and other costs	81.100	18.078
c) severance	58.497	18.078
e) other costs	22.603	0
Total payroll and related costs	1.194.419	378.688
10) depreciation, amortisation and write downs		
a) amortisation of intangible fixed assets	107.682	1.757
b) depreciation of tangible fixed assets	121.986	7.364
Total Amortisation, depreciation and write-downs	229.668	9.121
11) Changes in inventories of raw, ancillary and consumable materials and goods for resale	(70.343)	0
14) Other operating expenses	25.098	34.872
Total cost of production	2.635.393	763.297
Difference between value and cost of production (A - B)	(1.921.770)	(360.401)
C) Financial income and charges		
15) Income from equity investments		
associated companies	0	0
Total income from equity investments	0	0
16) other financial income		
from securities held as financial fixed assets not representing equity investments and from securities included among current assets not representing equity investments	151	-
c) from securities included among current assets not representing equity investments	151	-
d) income other than the above		
other	597	45
Total income other than the above	597	45
Total other financial income	748	45
17) Interest and other financial expense		
other	51.365	6.352
Total interest and other financial expense	51.365	6.352
Total financial income and expense (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(50.617)	(6.307)
Pre-tax result (A - B + - C + - D)	(1.972.387)	(366.708)
20) Income tax for the year, current, deferred and prepaid		
Current taxes	0	0
deferred and prepaid tax	0	(79.346)

Total taxes on the income for the year	0	(79.346)
21) Profit (loss) for the year	(1.972.387)	(287.362)

Financial statement, indirect method

	31-12-2019	31-12-2018
Financial statement, indirect method		
A) Cash flows from current activities (indirect method)		
Profit (loss) for the year	(1.972.387)	(287.362)
Income tax	0	(79.346)
Payable (receivable) interest	50.617	-
1) Profit (loss) for the year before income tax, interest, dividends and capital gains/losses from conveyances.	(1.921.770)	(366.708)
Adjustments to non monetary items that were not offset in the net working capital.		
Allocations to preserves	58.497	-
Fixed asset depreciation/amortisation	229.668	-
total adjustments for non-monetary items that were not offset in the net working capital	288.165	0
2) Cash flow before changing net working capital	(1.633.605)	(366.708)
Changes to the net working capital		
Decrease/(increase) in inventory	(70.343)	-
Decrease/(increase) in payables to customers	(32.996)	-
Increase/(decrease) in trade payables	216.021	-
Increase/(decrease) from prepayments and accrued income	(26.628)	-
Increase/(decrease) from accruals and deferred income	(21.256)	-
Other decreases/(other increases) in net working capital	(3.838.519)	-
Total changes to net working capital	(3.773.721)	0
3) Cash flow after changes to net working capital	(5.407.326)	(366.708)
Other adjustments		
Interest received/(paid)	(50.617)	-
(Income tax paid)	34.938	-
(Use of reserves)	(2.420)	-
Total other adjustments	(18.099)	0
Cash flow from current activities	(5.425.425)	(366.708)
B) Cash flows from investments		
Tangible fixed assets		
(Investments)	(1.893.158)	-
Intangible fixed assets		
(Investments)	(300.472)	-
Financial fixed assets		
(Investments)	(3.000)	-
Short term financial assets		
(Investments)	(634.193)	-
Cash flows from investments (B)	(2.830.823)	0
C) Cash flows from financing activities		
Loan capital		
Increase/(decrease) in short term bank loans	543.325	-
New loans	2.302.501	-
Equity		
Capital increase payments	10.000.000	-
(Dividends and advances on dividends paid)	(19.346)	-
Cash flows from financing activities (C)	12.826.480	0
Increase (decrease) in liquid assets (A ± B ± C)	4.570.232	(366.708)
Liquid assets at the start of the year		

Bank and post office deposits	570.541	-
Cash and valuables in hand	923	-
Total liquid assets at the start of the year	571.464	0
Liquid assets at the end of the year		
Bank and post office deposits	5.141.071	570.541
Cash and valuables in hand	625	923
Total liquid assets at the end of the year	5.141.696	571.464

Supplementary Notes to the Financial statements to 31-12-2019

Supplementary notes, initial part

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'articolo 2435 bis cod. civ. .

Il presente bilancio è conforme alla normativa contenuta negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretata ed integrata dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("principi contabili OIC"). Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario (preparati in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla Nota Integrativa che contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, nonché dalle integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D. lgs. 139/2015 e dalle successive modifiche dal 29 dicembre 2017, a recepimento in Italia della Direttiva contabile 34/2013/UE, integrati dai principi contabili dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, così come modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il presente bilancio d'esercizio è stato predisposto tenendo conto delle modifiche normative introdotte dal D.Lgs. 139/2015 applicabili a partire dall'esercizio 2016 e del conseguente aggiornamento dei principi contabili OIC.

Il presente bilancio d'esercizio è stato redatto sulla base del presupposto della continuità Aziendale dal DL 23/2020 art. 6 e 7.

Sono stati rispettati nella struttura e nella numerazione delle voci gli schemi di Stato Patrimoniale, di Conto Economico previsti dalle norme richiamate, omettendo di indicare le voci di importo nullo, secondo quanto prescritto dall'art. 4, comma 5, della IV Direttiva CEE.

Accanto all'importo di ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario è stato riportato il corrispondente importo dell'esercizio precedente. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

E' stata utilizzata per la Nota Integrativa la forma tabellare, ritenuta più idonea per una migliore lettura dei dati contabili.

Publishing principles

Nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 sono stati rispettati i principi, contenuti nel secondo comma dell'art. 2423 C.C., della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta del bilancio d'esercizio della Società e del risultato economico dell'esercizio.

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 è stato redatto nel rispetto dei principi generali della prudenza, della competenza, e sulla base del presupposto della continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo.

I principi contabili sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte dalle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nelle versioni emesse il 22 dicembre 2016 ed il 29 dicembre 2017.

La società ha consuntivato nell'esercizio una perdita di euro 1.972.387 che si somma a quella dell'esercizio precedente pari ad euro 287.362, tuttavia per effetto dei versamenti effettuati dai soci nell'esercizio, il patrimonio netto è ancora largamente positivo ed ammonta ad euro 8.242.737

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico.

La pandemia da COVID-19 dei primi mesi del 2020, ha imposto il lockdown delle attività produttive non essenziali, in Italia lo stop è stato generalizzato dal DPCM 22 marzo 2020, questo ha prodotto effetti sulla produttività, sulla redditività, sulla tesoreria, sull'occupazione, su tutti gli aspetti imprenditoriali inclusi i mercati delle imprese a livello nazionale ed internazionale.

La Vostra azienda non ha subito il blocco produttivo dell'attività durante la pandemia e si può affermare che non figurano condizioni di incertezza significative e persistenti ad oggi.

Other Information

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 evidenzia una perdita di esercizio di euro 1.978.515

La continuità e la conferma degli obiettivi di sviluppo del progetto aziendale trovano riscontro nel piano economico-industriale elaborato per il triennio 2020-2022.

Tale piano, tenuto conto delle incertezze insite nel progetto in fase di start-up, prevede, sulla base di accordi preliminari già sottoscritti con importanti partner industriali nazionali, l'industrializzazione del grafene in nuovi prodotti e soluzioni, che consentirà di raggiungere l'equilibrio economico già nel terzo anno di piano.

Gli amministratori ritengono che l'attuale orizzonte triennale, rappresenti ad oggi la visione temporale realisticamente più adeguata a fornire stime ragionevolmente attendibili, stante la presenza di elementi d'incertezza sullo sviluppo delle soluzioni di prodotto.

L'attuale piano prevede una prospettiva di sviluppo basata su investimenti già finanziati. Pertanto, gli amministratori ritengono che le ipotesi di piano potranno essere realizzate attraverso le risorse finanziarie già reperite dalla società e che saranno erogate dagli istituti sulla base degli stati avanzamento lavori.

La società, in base al piano di cassa elaborato, dispone inoltre delle risorse finanziarie adeguate a garantire la continuità aziendale almeno per i 12 mesi successivi alla data del 31 dicembre 2019 anche nell'ipotesi di slittamento delle tempistiche di attuazione del piano.

La Società si dedica allo sviluppo di nuovi materiali per l'industria manifatturiera e di altri ambiti.

Nel sito pre-industriale in via Albisola 79r è proseguito il percorso pilota che sarà utile per validare le scelte per l'industrializzazione dell'impianto produttivo che verrà realizzato nei locali dell'immobile di Lungotorrente Secca, in fase di ristrutturazione.

La Società sta investendo molto anche nella progettazione di tale sito, dove a regime sarà infatti svolta l'attività industriale, l'attività di Ricerca e Sviluppo e dove sarà trasferita la sede aziendale, dopo la riqualificazione del fabbricato che ospiterà gli uffici direzionali ed operativi ed i laboratori di ricerca.

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, ha fatto utilizzo della clausola statutaria che prevede la possibilità di approvare il bilancio d'esercizio nel termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale e del DL 18/2020 Art. 106 comma 1.

Supplementary notes, abbreviated, assets

Fixed assets

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio sulla base dei costi sostenuti e vengono ammortizzate in conto in relazione alla residua possibilità di utilizzazione, con quote calcolate in misura costante. Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori di acquisto.

I costi di manutenzione e riparazione sono imputati direttamente al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenuti qualora di natura ordinaria ovvero capitalizzati solo quando producono effettivi incrementi di redditività e/o prolungamento della vita utile dei cespiti relativi.

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in imprese controllate e collegate sono iscritte in bilancio in applicazione del metodo del costo rettificato. In relazione a tale sistema esse sono valutate in base al costo di acquisizione comprensivo di oneri accessori.

Le partecipazioni che alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello di acquisto o al valore nominale di sottoscrizione, sono iscritte a tale minore valore; questo non viene mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata. Nel caso in cui, per effetto della presenza di perdite durevoli, il valore della partecipazione diventi negativo, la partecipazione viene azzerata.

Movements in fixed assets

	Intangible fixed assets	Tangible fixed assets	Financial fixed assets	Total fixed assets
Year opening balance				
Cost	237.939	2.864.930	0	-
Amortisation (amortisation fund)	(4.625)	(7.364)		-
Balance sheet value	233.314	2.857.566	0	3.090.880
Changes during the year				
Increases for purchases	300.472	2.187.366	3.000	-
Decreases for transfers and disposals (of the balance sheet value)	0	294.600	-	-
Depreciation/amortisation for the year	107.682	121.986		-
Total changes	192.790	1.770.780	3.000	1.966.570
Year closing balance				
Cost	538.411	4.757.696	3.000	-
Revaluations	-	0	-	-
Amortisation (amortisation fund)	(112.307)	(128.958)		-
depreciation	-	0	-	-
Balance sheet value	426.104	4.628.738	3.000	5.057.842

Intangible fixed assets

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto per tutte è stato considerato di 5 anni.

In ragione del fatto che la Società si trova ancora in una fase di start-up non si è provveduto ad ammortizzare le immobilizzazioni che non sono entrate in funzione.

Salvo quanto precisato sopra, il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

La contabilizzazione del credito per Ricerca e Sviluppo riconosciuto in relazione alle immobilizzazioni immateriali è

avvenuta con il metodo diretto. Il componente positivo corrisponde al riconoscimento del credito suddetto, pertanto, è stato contabilizzato a riduzione del costo delle immobilizzazioni cui si riferisce.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

La recuperabilità dei valori iscritti è supportata dalle previsioni dei flussi di ricavi attesi stimati nel piano industriale elaborato per il triennio 2020-2022 è descritto in premessa.

Changes in intangible fixed assets

	Start-up and expansion costs	Development costs	Industrial patents and intellectual property rights	Concessions, licences, trademarks and similar rights	Goodwill	Intangible assets in process and advances	Other intangible fixed assets	Total intangible fixed assets
Year opening balance								
Cost	7.584	208.654	1.200	-	-	-	20.501	237.939
Amortisation (amortisation fund)	(2.083)	0	(240)	-	-	-	(2.302)	(4.625)
Balance sheet value	5.501	208.654	960	0	0	0	18.199	233.314
Changes during the year								
Increases for purchases	-	240.132	15.282	-	-	-	45.058	300.472
Decreases for transfers and disposals (of the balance sheet value)	-	-	-	-	-	-	-	0
Depreciation /amortisation for the year	1.517	89.757	3.296	-	-	-	13.112	107.682
Total changes	(1.517)	150.375	11.986	0	0	0	31.946	192.790
Year closing balance								
Cost	7.584	448.786	16.482	0	0	0	65.559	538.411
Amortisation (amortisation fund)	(3.600)	(89.757)	(3.536)	0	0	0	(15.414)	(112.307)
Balance sheet value	3.984	359.029	12.946	0	0	0	50.145	426.104

• Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale;

• Costi di Sviluppo

I costi di Sviluppo sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, le caratteristiche richieste dall'OIC 24: i costi sono recuperabili e hanno attinenza a specifici progetti di sviluppo realizzabili e per i quali la società possiede le necessarie risorse. Inoltre, i costi hanno attinenza ad un prodotto o processo chiaramente definito nonché identificabile e misurabile. Dal momento che è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, tali costi vengono ammortizzati secondo la loro vita utile.

• Marchi e brevetti

Trattasi di marchi e brevetti strettamente connessi all'attività sociale di ricerca

• Altri beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

I beni immateriali generati internamente sono rilevati al costo di fabbricazione comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai beni stessi.

Tangible fixed assets

Vengono riepilogati tutti i movimenti delle immobilizzazioni materiali e del relativo fondo ammortamento, effettuati nel corso dell'esercizio.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori di acquisto.

Gli ammortamenti sono effettuati a quote costanti sulla base di aliquote rappresentative della vita utile dei cespiti qui di

seguito elencate precisando che per il primo esercizio in cui viene effettuato l'ammortamento, sono ridotte al 50%:

Attrezzatura 25%

Fabbricati 3%

Autovetture 25%

Mobili 12%

Macch. uff. elettroniche. 20%

Macchine e impianti 15%

Automezzi e trasp. interno 20%

Changes in tangible fixed assets

	Land and buildings	Plant and machinery	Industrial and commercial equipment	Other tangible fixed assets	Tangible assets in process and advances	Total tangible fixed assets
Year opening balance						
Cost	2.340.705	1.050	0	58.575	464.600	2.864.930
Amortisation (amortisation fund)	0	(66)	-	(7.298)	-	(7.364)
Balance sheet value	2.340.705	984	0	51.277	464.600	2.857.566
Changes during the year						
Increases for purchases	766.862	1.044.592	63.768	108.644	203.500	2.187.366
Decreases for transfers and disposals (of the balance sheet value)	-	-	-	-	294.600	294.600
Depreciation/amortisation for the year	4.852	81.076	7.971	28.087	-	121.986
Total changes	762.010	963.516	55.797	80.557	(91.100)	1.770.780
Year closing balance						
Cost	3.107.567	1.045.642	63.768	167.219	373.500	4.757.696
Revaluations	-	-	-	-	-	0
Amortisation (amortisation fund)	(4.852)	(81.142)	(7.971)	(34.993)	0	(128.958)
depreciation	-	-	-	-	-	0
Balance sheet value	3.102.715	964.500	55.797	132.226	373.500	4.628.738

La voce immobilizzazioni in corso ed acconti comprende quanto versato a tale titolo per l'impianto di omogeneizzazione dei materiali.

Le capitalizzazioni sono state contabilizzate al netto dei contributi per Ricerca e Sviluppo iscritti.

Financial fixed assets, abbreviated

E' stato sottoscritto un aumento di capitale nella Società Consortile DITECFER Distretto per le Tecnologie Ferroviarie, l'Alta Velocità e la Sicurezza delle Reti S.c.ar.l.per presidiare un settore di potenziale sviluppo per la Società. La partecipazione è iscritta al costo.

Current assets, abbreviated

Inventory

Le rimanenze di magazzino sono relative alle materie prime, materiale di consumo e ricambi per impianti ed attrezzature.

Le rimanenze sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili ed il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento del mercato alla chiusura dell'esercizio.

La determinazione del costo viene effettuata utilizzando il metodo del costo medio ponderato.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Raw materials, ancillaries and consumables	0	70.343	70.343
Total inventories	0	70.343	70.343

Receivables posted to current assets

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, rettificato, se necessario, mediante costituzione di un apposito fondo svalutazione in funzione del loro valore di presunto realizzo come indicato dall'art.2426 n.8 del Codice civile.

Changes and deadline of receivables posted to current assets

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance	Amount due within 12 months	Amount due beyond 12 months
Trade receivables included among current assets	30.564	32.996	63.560	63.560	-
receivables due from subsidiary companies included among current assets	0	0	0	-	0
receivables due from associated companies included among current assets	-	0	-	-	-
receivables due from parent companies included among current assets	-	0	-	-	-
receivables due from companies controlled by parent companies posted to current assets	-	0	-	-	-
Tax receivables included among current assets	374.297	766.807	1.141.104	1.141.104	-
Assets for prepaid tax included among current assets	79.346	0	79.346		
Other receivables included among current assets	14.635	17.528	32.163	32.163	-
Total receivables included among current assets	498.842	817.331	1.316.173	1.236.827	0

Financial assets not classified as fixed assets

Changes in financial assets not classified as fixed assets

Nel mese di ottobre 2019, la temporanea liquidità eccedente le necessità del breve periodo è stata parzialmente investita in titoli e fondi.

Si precisa che per l'esercizio in chiusura non si è proceduto ad effettuare alcun adeguamento al valore di mercato dei valori iscritti in bilancio, poiché, ci si è avvalsi della facoltà concessa dall'art. 20-quater del D.L. 119/2018, comma 1, applicabile anche all'esercizio 2019, di derogare a quanto previsto dall'art. 2426 c.c. , in tema di valutazione dei titoli non destinati a permanere durevolmente nel patrimonio della Società.

	Year opening balance	Changes during the year	Year closing balance
Other non-current shares	0	634.193	634.193
Total financial current assets	0	634.193	634.193

Liquid assets

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Bank and post office deposits	570.541	4.570.530	5.141.071
Cash and other cash in hand	923	(298)	625
Total liquid funds	571.464	4.570.232	5.141.696

Accrued income and prepaid expenses

I ratei ed i risconti, sia attivi che passivi vengono valutati ai sensi dell'art.2426 del Codice Civile, secondo il principio della competenza economico-temporale.

In particolare, nella voce "Ratei e risconti attivi" sono iscritti rispettivamente i proventi di competenza dell'esercizio ma esigibili in periodi successivi, nonché i costi sostenuti nel periodo, ma di competenza di esercizi successivi; nella voce "Ratei e risconti passivi" sono invece iscritti rispettivamente i costi di competenza dell'esercizio che danno luogo ad uscite monetarie in periodi successivi, nonché i proventi percepiti nel periodo ma di competenza di esercizi successivi.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Deferred income	16.796	26.628	43.424

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Total accrued income and prepaid expenses	16.796	26.628	43.424

I risconti sono relativi agli oneri sostenuti per i contratti di finanziamento ottenuti dagli istituti di credito e per spese di manutenzione e per i noleggi.

Capitalized financial assets, abbreviated

In bilancio non ci sono oneri finanziari capitalizzati

Supplementary notes, abbreviated, liabilities and net equity

Shareholders' equity, abbreviated

Il capitale sociale interamente sottoscritto e versato è suddiviso in azioni il cui valore nominale è pari a euro 1,00 cadauna ed ammonta ad euro 600.000.

In seguito all'aumento di capitale sottoscritto e versato nel marzo 2019 è stata costituita la riserva per sovrapprezzo azioni per euro 9.918.000.

E' stato stipulato con BPM un IRS a copertura del rischio di tasso del finanziamento stipulato con lo stesso Istituto di credito il cui fair value al 31/12/2019 ammonta ad euro – 19.346,09 e così come previsto dal principio contabile OIC 32 è stata costituita la Riserva per operazioni copertura flussi fin. attesi.

Tutti i dettagli sono indicati nella voce Fondo rischi e oneri

Changes in shareholders' equity, abbreviated

	Year opening balance	Destination of the previous year's result		Other changes			Result for the year	Year closing balance
		Dividend allocations	Other destinations	Increases	Decreases	Reclassifications		
Capital	518.000	-	-	82.000	-	-		600.000
Share premium reserve	0	-	-	9.918.000	-	-		9.918.000
Write-down reserve	0	-	-	-	-	-		0
Legal reserve	600	-	-	-	-	-		600
Reserves provided by the articles of association	0	-	-	-	-	-		0
Other reserves								
Extraordinary reserve	9.360	-	-	-	-	-		9.360
Miscellaneous other reserves	-	-	-	-	-	-		0
Total other reserves	9.360	0	0	0	0	0		9.360
Reserve to hedge expected cash flow transactions	0	-	-	(19.346)	-	-		(19.346)
Profit (loss) carried forward	0	-	-	(287.362)	0	0		(287.362)
Profit (loss) for the year	(287.362)	-	-	-	287.362	-	(1.972.387)	(1.972.387)
Minimised loss for the year	0	-	-	-	-	-		-
Negative reserve for own portfolio shares	0	-	-	-	-	-		-
Total shareholders' equity	240.598	0	0	9.693.292	287.362	0	(1.972.387)	8.248.865

Use of shareholders' equity, abbreviated

	Amount	Possible use	Available amount
Capital	600.000	B	600.000
Share premium reserve	9.918.000	A,B,C	9.918.000
Write-down reserve	0		-
Legal reserve	600	B	600
Reserves provided by the articles of association	0		-
Other reserves			
Extraordinary reserve	9.360	A,B,C	9.360
Miscellaneous other reserves	0		-
Total other reserves	9.360		9.360
Reserve to hedge expected cash flow transactions	(19.346)		(19.346)

	Amount	Possible use	Available amount
Total	10.508.614		10.508.614

Key: A: for capital increase, B: to hedge losses, C: distribution to shareholders, D: for other article of association restraints, E: other

Provisions for risks and charges, abbreviated

	Passive derivative financial instruments	Total provisions for risks and charges
Year opening balance	0	0
Changes during the year		
Operating accrual	19.346	19.346
Use in the financial year	-	0
Other changes	-	0
Total changes	19.346	19.346
Year closing balance	19.346	19.346

E' stata rilevata la voce Strumenti finanziari derivati passivi dove è stato allocato il fair value pari ad euro -19.346,06 dell'IRS a copertura del rischio di tasso del finanziamento acceso con Banca BPM .

Per ulteriori dettagli si rimanda a quanto indicato nelle voci di Patrimonio netto.

Staff severance fund, abbreviated

Il trattamento di fine rapporto rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 296/2006. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti. Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro già cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

	Staff severance fund
Year opening balance	15.243
Changes during the year	
Operating accrual	58.497
Use in the financial year	21.766
Total changes	36.731
Year closing balance	51.974

Alcuni dipendenti dell'azienda hanno aderito ai fondi complementari, la società rileva le quote maturande dell'esercizio e la relativa rivalutazione nel conto economico alla voce B9.c e nella voce D14 del passivo, il debito relativo alla quota non ancora versata alla data di chiusura dell'esercizio.

Payables, abbreviated

I debiti sono esposti al loro valore nominale e secondo la durata.

Payables changes and due date

Le variazioni dei debiti sono dettagliate nel prospetto che segue.

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance	Amount due within 12 months	Amount due beyond 12 months	of which beyond 5 years
Payables to banks	459.983	2.845.826	3.305.809	640.325	2.665.484	575.551
Payables to other financiers	-	0	-	-	-	-

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance	Amount due within 12 months	Amount due beyond 12 months	of which beyond 5 years
Payables to suppliers	224.034	216.021	440.055	440.055	-	-
Payables represented by credit instruments	-	0	-	-	-	-
Payables due to subsidiary companies	0	0	0	-	-	-
Payables due to associated companies	3.140.000	(3.140.000)	0	0	-	-
Payables to parent companies	-	0	-	-	-	-
Payables due to companies controlled by parent companies	-	0	-	-	-	-
Tax payables	26.552	34.938	61.490	61.490	-	-
Payables due to social security and welfare institutions	43.365	25.697	69.062	69.062	-	-
Other payables	2.441	60.119	62.560	62.560	-	-
Total payables (D)	3.896.375	42.601	3.938.976	1.273.492	2.665.484	575.551

Con riferimento ai mutui bancari esposti in bilancio, si precisa che la voce si riferisce ai seguenti finanziamenti:

1) mutuo chirografario erogato da Banca Passadore Spa per originari euro 500.000, scadenza 01/07/2023, al tasso variabile Euribor a 6m + 1,75% spread, assistito da fidejussione bancaria rilasciata per euro 100.000 dalla controllante Gruppo Camponovo Srl.

2) mutuo chirografario Intesa Sanpaolo per euro 1.943.000 agevolato ai sensi della Legge Sabatini, con scadenza 31/12 /2023.

3) mutuo ipotecario Banco BPM per euro 3.500.000 a SAL, erogato per la tranches di euro 1.000.000 con scadenza 30/07 /2029, garantito dall'immobile sito in Lungotorrente Secca 30R in corso di ristrutturazione.

Il debito di euro 3.140.000 verso l'impresa collegata Pellan Italia di Achille Costamagna e C. S.a.p.a, in seguito al perfezionamento dell'aumento di capitale con sovrapprezzo, è stato azzerato e l'importo allocato a Riserva sovrapprezzo azioni.

Accrued liabilities and deferred income

	Year opening balance	Change during the year	Year closing balance
Accrued liabilities	25.766	(21.256)	4.510
Total accrued liabilities and deferred income	25.766	(21.256)	4.510

I ratei passivi sono relativi agli interessi sui mutui di competenza dell'esercizio e a conguaglio di premi assicurativi.

Supplementary notes, abbreviated, income statement

Value of production, abbreviated

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata. Nella voce Incremento immobilizzazioni per lavori interni, è allocato il valore del personale dipendente per attività di sviluppo effettuata nell'esercizio.

Gli Altri ricavi si riferiscono ad un piccolo rimborso assicurativo ed in massima parte al provento relativo al credito di imposta per Ricerca e Sviluppo i cui costi sono stati imputati a conto economico.

I ricavi allocati in bilancio sono relativi a contratti di ricerca con importanti player del mercato.

Breakdown of net revenue by business category

Business category	Current year value
Vendita prodotti	4.790
Prestazione servizi	185.550
Total	190.340

Cost of production, abbreviated

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Le variazioni sostanziali dei costi della produzione sono conseguenza dell'ultimazione del sito produttivo in Genova, via Albisola 79 dove l'azienda ha ottimizzato la tecnica di produzione del grafene, inclusa la sua affidabilità attraverso il controllo del rischio chimico / tecnico e l'ottimizzazione del tempo di processo, prima di concentrarsi sull'ampliamento.

Financial income and charges, abbreviated

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Income tax for the year, current, deferred and prepaid

La società provvede allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica. Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa 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.

La società ha determinato l'imposizione anticipata con esclusivo riferimento all'IRES, in quanto le voci interessate non generano variazioni temporanee IRAP.

Detection of deferred and anticipated taxes and consequent effects (overview)

	IRES
A) Temporary differences	
Total deductible temporary differences	0
Net temporary differences	0
B) Fiscal effects	
Deferred (prepaid) tax fund at the beginning of the year	(79.346)
Deferred (prepaid) taxes for the year	0
Deferred (prepaid) tax fund at the end of the year	(79.346)

I dati previsionali esposti nel business plan riferito all'arco temporale 2020 - 2022 predisposto dall'Organo Amministrativo prevedono la generazione di flussi reddituali in grado di riassorbire le differenze temporanee sopra evidenziate e giustificano l'iscrizione del relativo credito per imposte anticipate.

Abbreviated supplementary notes, other information

Employment data

	Average number
Directors	1
Middle management	7
Office staff	5
Blue collar workers	4
Total employees	17

Dal 1 gennaio 2019 la fase di sviluppo industriale del progetto iniziale legato alla produzione e all'impiego dei cristalli bi-dimensionali e, specificatamente, del grafene ha avuto completa esecuzione ed il personale è entrato a pieno regime.

Remuneration, advances and credits granted to directors and auditors and commitments on their behalf

I compensi corrisposti agli Amministratori sono indicati al netto dei contributi previdenziali.

	Directors	Auditors
Remuneration	320.000	17.500

Remuneration to legal auditor or audit company abbreviated

Il presente bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione legale; l'attività di revisione legale è svolta da SRC Società di Revisione Contabile S.r.l. ai sensi dell'art. 14, comma 1 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n.39.

	Value
Legal audit of annual accounts	6.000
Other audit services	1.000
Total remuneration due to the legal auditor or audit firm	7.000

Category of shares issued by the company

Le azioni emesse dalla società sono tutte ordinarie.

Information on transactions with correlated parties

I rapporti intrattenuti dalla Società con le parti correlate si riferiscono a prestazioni di servizi regolarmente contrattualizzate. Tutte le operazioni riguardano la gestione ordinaria ed avvengono a condizioni di mercato, nel rispetto di procedure volte a garantire la correttezza sostanziale dell'operazione.

Information on significant events after yearend

Ai sensi dell'art. 2427 comma 22-quater C.C., gli eventi riconducibili alla pandemia da COVID-19 verificatisi nei primi mesi del 2020, sono da considerare fatti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, tra la data della sua chiusura e la formale approvazione da parte dei soci. In merito agli eventuali effetti sulle valutazioni di bilancio, è applicabile il punto 2) paragrafo 11 dell'OIC 29, per cui si ritiene che non si debba intervenire nei valori di bilancio al 31.12.2019 trattandosi di eventi di competenza dell'esercizio 2020.

Companies that draft the consolidated balance sheet of the smallest group they belong to as subsidiary

Non esiste la fattispecie di cui all'art. 2427 n. 22-sexies del codice civile.

Information on derivative financial instruments as per art. 2427-b Civil Code

E' stato stipulato con BPM un IRS a copertura del rischio di tasso del finanziamento dell'importo di euro 1.000.000 con scadenza 31/07/2029, stipulato con lo stesso Istituto di credito il cui fair value (mark to market) al 31/12/2019 ammonta ad euro - 19.346,09

Il sopradescritto derivato è stato qualificato quale contratto con finalità di copertura, in quanto c'è una perfetta corrispondenza delle caratteristiche dello strumento di copertura e dell'elemento coperto: la durata, l'importo (importo finanziato e nozionale), le epoche di regolamento dei flussi finanziari, la variabile sottostante e il fixing della stessa sono allineati.

Trattandosi di una relazione di copertura semplice, la Società ha verificato l'efficacia della copertura effettuando la sola valutazione di tipo qualitativo.

Summary of balance sheet of the company exercising management and coordination activities, abbreviated

La società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento.

Own shares and shares of parent companies, abbreviated

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Information about startups, including with social vocations, and innovative SME

Si precisa che la Società dispone di tutti e tre i requisiti di cui all'articolo 25 del D.L. 179/2012 per essere considerata start-up innovativa.

In relazione alle informazioni richieste dall'art. 4 DL 24 gennaio 2015, n. 3 in merito ai costi di ricerca e sviluppo, si specifica che la Società nel corso del 2019 ha proseguito le sue attività di sviluppo ed ha indirizzato i propri sforzi in particolare sulla predisposizione di un impianto pilota nei locali appositamente acquisiti di Via Albisola n. 79r. Per lo sviluppo del progetto sopra indicato la Società ha sostenuto costi totali per Euro 1.966.008 come riepilogate nella tabella che segue:

Tipologia di spesa	Totale Costi sostenuti nell'anno	Spesa Incrementale	Credito d'imposta 2019
a - Personale Dipendente	€ 480.263	€ 480.263	€ 240.132
b - Strumenti/attrezzature laboratorio	€ 0	€ 0	€ 0
c - Contratti di ricerca	€ 0	€ 0	€ 0
d - Competenze tecniche e privative ind.	€ 1.485.745	€ 1.485.745	€ 371.436
e -Costi certificazione Cdl	€ 0	€ 0	€ 0
TOTALE Voce a + c	€ 480.263	€ 480.263	€ 240.132
TOTALE Voce b + d	€ 1.485.745	€ 1.485.745	€ 371.436
TOTALE Voce e	€ 0	€ 0	€ 0
TOTALE	€ 1.966.008	€ 1.966.008	€ 611.568

Sulla spesa incrementale relativa al 2019, rispetto alla media del triennio 2012-2014, pari ad euro zero, la Società ha intenzione di avvalersi del credito di imposta Ricerca e Sviluppo previsto ai sensi dell'Art. 1, comma 35, della legge 23 dicembre 2014, n. 190, pari ad Euro 611.568 e di fruirne in base alle modalità previste dalla suddetta normativa.

Si comunica che la Società ai fini della certificazione della regolarità formale della documentazione contabile e dell'effettività dei costi sostenuti (Decreto Attuativo 27/5/2015 e succ. modificazioni) si è avvalsa di un advisor esterno

(SRC Società di revisione contabile S.r.l.).

Le attività di sviluppo proseguono nel corso dell'esercizio 2020 e, sulla base delle previsioni contenute nel business plan appositamente predisposto dall'Organo amministrativo della Società, si stima di andare in utile nel corso dell'esercizio 2022.

Information pursuant to art. 1, paragraph 125, of Law 4 August 2017 n. 124

La società ha beneficiato di incentivi oggetto di comunicazione al Registro Nazionale degli aiuti di Stato e precisamente euro 36.520 quale garanzia ed euro 149.948 per contributo in conto interessi (Legge Sabatini)

Proposed use of profits or hedging of losses

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo propone di coprire la perdita d'esercizio pari ad Euro 1.972.387 oltre a quella dell'esercizio precedente pari ad euro 287.362 e quindi per totali euro 2.259.749 mediante utilizzo per pari importo della Riserva sovrapprezzo azioni.

Si ricorda, peraltro, che l'art. 26 della Legge n. 179/2012, in deroga al diritto societario, espressamente prevede che nelle start-up innovative il termine entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo stabilito dall'articolo 2446, secondo comma del codice civile, è posticipato al secondo esercizio successivo.

Balance sheet conformity statement

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Genova autorizzazione n. 17119 del 16.05.2002 delle Agenzie delle Entrate. Il sottoscritto Alessandro Morini dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, la nota integrativa, il rendiconto finanziario e tutti gli allegati in PDF/A sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società. Il sottoscritto presidente Alessandro Morini