

**Vivisol S.r.l**  
**Rendiconto finanziario**

|  | 31/12/2020            | 31/12/2019        |
|--|-----------------------|-------------------|
| <b>A. Flussi Finanziari derivanti dall'attività operativa</b>  |                       |                   |
| <i>Utile d'esercizio</i>   | 15.255.526 -          | 699.087           |
| Imposte sul reddito  | 3.149.643             | 1.544.169         |
| Interessi passivi/(interessi attivi)   | 76.638                | 83.661            |
| (Dividendi)  | - 5.310.000 -         | 6.000.000         |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività  | 1.850                 | 66.295            |
| <b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b> | <b>13.173.657 -</b>   | <b>5.004.962</b>  |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                |                       |                   |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 13.038.677            | 12.284.248        |
| T.F.R. maturato nell'esercizio   | 716.006               | 714.507           |
| Accantonamenti ai fondi  | 63 -                  | 50.235            |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore  | -                     | -                 |
| <i>Totale Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>         | <i>13.754.746</i>     | <i>12.948.520</i> |
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>  | <b>26.928.403</b>     | <b>7.943.558</b>  |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>  |                       |                   |
| Rimanenze  | - 2.974.026           | 650.583           |
| Crediti  | - 1.956.570           | 1.920.411         |
| Altre attività a breve   | - 497.178 -           | 337.728           |
| Ratei risconti attivi  | 150.115 -             | 78.495            |
| Fornitori  | 3.460.065             | 1.888.033         |
| Altri debiti   | - 4.775.289           | 10.190.764        |
| Ratei risconti passivi   | 123.296 -             | 4.798             |
| Debiti tributari   | 2.099.442 -           | 19.783            |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>   | <i>- 4.370.145</i>    | <i>14.108.987</i> |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>  | <b>22.558.258</b>     | <b>22.052.545</b> |
| <i>Altre rettifiche</i>  |                       |                   |
| Interessi incassati/(pagati)   | - 72.004 -            | 79.624            |
| (Imposte sul reddito pagate)   | - 1.275.907 -         | 1.855.441         |
| Dividendi incassati  | 5.310.000             | 6.000.000         |
| (Utilizzo dei fondi)   | -                     | -                 |
| Altri incassi/pagamenti  | -                     | -                 |
| <i>Totale altre rettifiche</i>   | <i>3.962.089</i>      | <i>4.064.935</i>  |
| <b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>  | <b>26.520.347</b>     | <b>26.117.480</b> |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>  |                       |                   |
| Acquisizioni e altri movimenti di immobilizzazioni tecniche  | - 27.982.026 -        | 12.465.785        |
| (Incremento)decremento da fusione  | -                     | -                 |
| Valore netto contabile cespiti alienati  | 5.302                 | 15.246            |
| Incrementi nelle attività immateriali  | - 2.345.894 -         | 2.508.453         |
| (Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie   | - 262.587 -           | 16.203            |
| Decremento immobilizzazioni finanziarie per fusione  | -                     | -                 |
| (Incremento) decremento attività finanziarie non immobilizzate   | -                     | -                 |
| <b>B.Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>  | <b>- 30.585.205 -</b> | <b>14.975.195</b> |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                       |                   |
| Assunzione (rimborso) di nuovi finanziamenti   | - 1.223.743 -         | 1.212.887         |
| Variazione altre passività a medio/lungo termine   | -                     | -                 |
| Rimborso obbligazioni  | -                     | -                 |
| Dividendi distribuiti  | - 3.000.000 -         | 6.000.000         |
| TFR pagato nell'esercizio al netto dei trasferimenti da società del Gruppo   | - 731.413 -           | 823.561           |
| Altre variazione di patrimonio netto   | -                     | -                 |
| - riserva per rivalutazione  | 17.013.885            | -                 |
| - avanzo di fusione società incorporate  | -                     | -                 |
| - contributi in conto capitale ricevuti  | -                     | -                 |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>   | <b>12.058.729 -</b>   | <b>8.036.448</b>  |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)  | 7.993.871             | 3.105.837         |
| Disponibilità liquide al 1° gennaio 2020   |                       |                   |
| di cui:  |                       |                   |
| depositi bancari e postali   | 17.706.675            | 14.605.902        |
| assegni  | -                     | -                 |
| denaro e valori in cassa   | 22.751                | 17.687            |
| <b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 2020</b>   |                       |                   |
| di cui:  |                       |                   |
| depositi bancari e postali   | 25.712.823            | 17.706.675        |
| assegni  | -                     | -                 |
| denaro e valori in cassa   | 10.474                | 22.751            |

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
 Avv. Giulio Fumagalli Romario