

Codice Fiscale e Registro Imprese di Monza e Brianza 05903120631
 R.E.A. n. 1351697 C.C.I.A.A. di Monza e Brianza
 Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di SOL S.p.A.
 con sede in Via Borgazzi 27 - Monza

VIVISOL Srl

Sede in MONZA (MB) - Via Borgazzi, 27
 Capitale sociale Euro 2.600.000 interamente versato

STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO AL
31 dicembre 2020

| ATTIVO | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---|-------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | - | - |
| B) IMMOBILIZZAZIONI: | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali: | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | - | 18.951 |
| 2) Costi di sviluppo | - | - |
| 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere dell'ingegno | 90.902 | 243.006 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 2.787.811 | 1.899.305 |
| 5) Avviamento | - | - |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 1.821.929 | 1.526.977 |
| 7) Altre | 237.835 | 244.367 |
| Totale | 4.938.477 | 3.932.606 |
| II - Immobilizzazioni materiali: | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 116.514 | 138.419 |
| 2) Impianti e macchinario | 145.271 | 172.912 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 49.741.512 | 33.515.108 |
| 4) Altri beni | 441.809 | 342.447 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | - | - |
| Totale | 50.445.106 | 34.168.886 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie: | | |
| 1) Partecipazioni in: | | |
| a. imprese controllate | 2.703.546 | 2.703.546 |
| b. imprese collegate | 3.099 | 3.099 |
| c. imprese controllanti | - | - |
| d. imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | 1.004 |
| d-bis altre imprese | 269 | 269 |
| | Esigibili entro l'esercizio successivo: | |
| | 31-dic-20 | 31-dic-19 |
| 2) Crediti: | | |
| a. verso imprese controllate | 50.000 | 50.000 |
| b. verso imprese collegate | - | - |
| c. verso imprese controllanti | - | - |
| d. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| d. bis verso altri | - | - |
| | 50.000 | 50.000 |
| 3) altri titoli | - | - |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| Totale | 3.085.337 | 2.822.750 |
| Totale immobilizzazioni | 58.468.920 | 40.924.242 |

C) ATTIVO CIRCOLANTE:*I - Rimanenze:*

| | | |
|---|-------------------|------------------|
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | - | - |
| 2) Prodotti in corso di lavoraz. e semilavorati | - | - |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) Prodotti finiti e merci | 11.243.383 | 8.269.357 |
| 5) Acconti | - | - |
| Totale | 11.243.383 | 8.269.357 |

Esigibili oltre l'esercizio successivo:

| II - Crediti: | <u>31-dic-20</u> | <u>31-dic-19</u> | | |
|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1) Verso clienti | - | - | 43.577.119 | 41.530.856 |
| 2) Verso imprese controllate | - | - | 951.464 | 736.400 |
| 3) Verso imprese collegate | - | - | 315.514 | 308.972 |
| 4) Verso imprese controllanti | - | - | 347.337 | 274.439 |
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - | 481.342 | 865.539 |
| 5-bis) Crediti tributari | 109.486 | - | 117.237 | 1.461.932 |
| 5-ter) Imposte anticipate | - | - | 188.509 | 142.265 |
| 5-quater) Verso altri | - | - | 614.427 | 692.534 |
| Totale | 109.486 | - | 46.592.949 | 46.012.937 |

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:

| | | |
|---|----------|----------|
| 1) Partecipazioni in imprese controllate | - | - |
| 2) Partecipazioni in imprese collegate | - | - |
| 3) Partecipazioni in imprese controllanti | - | - |
| 3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 4) Altre partecipazioni | - | - |
| 5) Strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| 6) Altri titoli | - | - |
| 7) Altre | - | - |
| Totale | - | - |

IV - Disponibilità liquide:

| | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1) Depositi bancari e postali | 25.712.823 | 17.706.676 |
| 2) Assegni | - | - |
| 3) Denaro e valori in cassa | 10.474 | 22.750 |
| Totale | 25.723.297 | 17.729.426 |

| | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Totale attivo circolante | 83.559.629 | 72.011.720 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|

D) RATEI E RISCONTI

| | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Ratei e risconti attivi | 133.938 | 284.053 |
| Totale ratei e risconti | 133.938 | 284.053 |

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| TOTALE ATTIVO | 142.162.487 | 113.220.015 |
|----------------------|--------------------|--------------------|

| PASSIVO | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---|--------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO: | | |
| I Capitale sociale | 2.600.000 | 2.600.000 |
| II Riserva da sovrapprezzo azioni | | |
| III Riserve di rivalutazione | 18.984.432 | 1.970.547 |
| IV Riserva legale | 520.000 | 520.000 |
| V Riserve statutarie | - | - |
| VI Altre riserve: | | |
| - Riserva straordinaria | 59.250.173 | 62.949.260 |
| - Riserva in sospensione d'imposta | 34.868 | 34.868 |
| - Riserva per versamenti in conto copertura perdite | - | - |
| - Riserva di consolidamento | - | - |
| - Altre riserve | (431.629) | (431.629) |
| VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | - | - |
| VIII Utili (perdite) portati a nuovo | 123.785 | 123.785 |
| IX Utile (perdita) dell'esercizio | 15.255.526 | (699.087) |
| X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| Totale patrimonio netto | 96.337.155 | 67.067.744 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI: | | |
| 1) Per trattamento quiescenza e obblighi simili | - | - |
| 2) Per imposte, anche differite | 256 | 193 |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi | - | - |
| 4) Altri | 50.000 | 50.000 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 50.256 | 50.193 |
| C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 1.038.077 | 1.053.484 |
| D) DEBITI: | Esigibili oltre l'esercizio successivo: | |
| | 31-dic-20 | 31-dic-19 |
| 1) Obbligazioni | - | - |
| 2) Obbligazioni convertibili | - | - |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | - | - |
| 4) Debiti verso banche | 5.723.186 | 6.960.511 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | - | - |
| 6) Acconti | - | - |
| 7) Debiti verso fornitori | - | - |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | - | - |
| 9) Debiti verso imprese controllate | - | - |
| 10) Debiti verso imprese collegate | - | - |
| 11) Debiti verso imprese controllanti | - | - |
| 11) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 12) Debiti tributari | - | - |
| 13) Debiti verso istituti previdenza e sicurezza sociale | - | - |
| 11) Altri debiti | - | - |
| Totale debiti | 5.723.186 | 6.960.511 |
| E) RATEI E RISCONTI | | |
| Ratei e risconti passivi | 154.344 | 26.414 |
| Totale ratei e riconti | 154.344 | 26.414 |
| TOTALE PASSIVO | 142.162.487 | 113.220.015 |

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 131.850.425 | 122.053.476 |
| 2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti | 2.974.026 | (595.382) |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 3.100.800 | 4.003.485 |
| 5) Altri ricavi e proventi: | | |
| - altri ricavi e proventi | 1.039.192 | 1.088.628 |
| - contributi in conto esercizio | 10.499 | - |
| Totale | 138.974.942 | 126.550.207 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | (36.181.569) | (30.811.835) |
| 7) Per servizi | (57.236.082) | (55.457.854) |
| 8) Per godimento di beni di terzi | (3.109.079) | (3.297.440) |
| 9) Per il personale | | |
| a) salari e stipendi | (10.965.274) | (11.003.192) |
| b) oneri sociali | (3.519.733) | (3.528.240) |
| c) trattamento di fine rapporto | (716.006) | (714.507) |
| d) trattamento di quiescenza e simili | - | - |
| e) altri costi | - | - |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | (1.340.023) | (1.032.236) |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | (11.698.654) | (11.252.012) |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | (223.029) | (219.485) |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | - | - |
| 12) Accantonamenti per rischi | - | - |
| 13) Altri accantonamenti | - | - |
| 14) Oneri diversi di gestione | (1.043.375) | (11.721.370) |
| Totale | (126.032.824) | (129.038.171) |
| Differenza fra valore e costi della produzione (A-B) | 12.942.118 | (2.487.964) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) Proventi da partecipazioni: | | |
| - da imprese controllate | 4.860.000 | 3.240.000 |
| - da imprese collegate | 450.000 | 180.000 |
| - da controllanti | - | - |
| - da imprese sottoposte a controllo delle controllanti | 996 | - |
| - da altre imprese | - | - |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni: | | |
| - da imprese controllate | 1.128 | 1.125 |
| - da imprese collegate | - | - |
| - da controllanti | - | - |
| - da imprese sottoposte a controllo delle controllanti | - | - |
| - altri | - | - |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) proventi diversi dai precedenti: | | |
| - da imprese controllate | - | - |
| - da imprese collegate | - | - |
| - da controllanti | - | - |
| - da imprese sottoposte a controllo delle controllanti | - | - |
| - altri | 260.781 | 47.034 |

17) Interessi e altri oneri finanziari:

| | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| - da imprese controllate | - | - |
| - da imprese collegate | - | - |
| - da controllanti | (192) | - |
| - altri | (157.313) | (107.038) |
| 17-bis) Utili e Perdite su cambi | 1.471 | (6.144) |
| Totale | 5.416.871 | 3.354.977 |

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) Rivalutazioni:

| | | |
|--|---|---|
| a) di partecipazioni | - | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | - | - |

19) Svalutazioni:

| | | |
|--|---|---|
| a) di partecipazioni | - | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | - | - |

| | | |
|---------------|----------|----------|
| Totale | - | - |
|---------------|----------|----------|

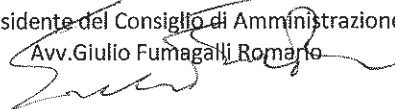
| | | |
|--|-------------------|----------------|
| Risultato prima delle imposte (A - B ± C ± D) | 18.358.989 | 867.013 |
|--|-------------------|----------------|

| | | |
|---|-------------|-------------|
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate | (3.103.463) | (1.566.100) |
|---|-------------|-------------|

| | | |
|---|-------------------|------------------|
| 21) Utile (Perdita) dell'esercizio | 15.255.526 | (699.087) |
|---|-------------------|------------------|

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Avv. Giulio Fumagalli Romano



Vivisol S.r.l.
Rendiconto finanziario

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------------|-------------------|
| A. Flussi Finanziari derivanti dall'attività operativa | | |
| <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 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 13.173.667 - | 5.004.962 |
| <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> |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 26.928.403 | 7.943.558 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Rimanenze | - 2.974.026 | 550.583 |
| 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> |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 22.558.258 | 22.052.545 |
| <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> |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | 26.520.347 | 26.117.480 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| 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.Flusso finanziario dell'attività di investimento | - 30.585.205 - | 14.975.195 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| 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 | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 12.058.729 - | 8.036.448 |
| 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 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre 2020 | | |
| 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

Codice fiscale e Reg.Imprese di Milano, Monza e Brianza e Lodi 05903120631
R.E.A. N. 1351697 C.C.I.A.A. Milano, Monza e Brianza e Lodi
Società soggetta ad attività di direzione e controllo della SOL SpA
con sede in Borgazzi, 27 - Monza

VIVISOL Srl

Sede in Via Borgazzi n.27 - Monza
Capitale sociale Euro 2.600.000,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31 dicembre 2020

Premessa

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) ed infine, ove mancanti e in quanto non in contrasto con le norme e i principi contabili italiani, da quelli emanati dall'*International Accounting Standard Board* (I.A.S.B.)

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative a riguardo.

Il bilancio d'esercizio 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 presente nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre disposizioni del codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Gli importi sono espressi in unità di euro, salvo diversa indicazione.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle 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 nella versione emessa il 22 dicembre 2016 e nelle successive modifiche ed integrazioni del 29 dicembre 2017 e 28 gennaio 2019.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 in osservanza dell'art. 2426 del codice civile e dei citati principi contabili sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali -- Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori e dei costi direttamente imputabili al prodotto, ivi inclusi gli oneri finanziari, ed ammortizzate sistematicamente in ogni esercizio a quote costanti. Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte con il consenso del Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge.

I costi di impianto e di ampliamento sono ammortizzati in un periodo di cinque anni, con ammortamento a quote costanti. I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile, nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

I costi di pubblicità e di ricerca sono interamente imputati a costo di periodo nell'esercizio in cui sono sostenuti. Le migliorie su beni di terzi sono capitalizzate ed iscritte tra le "altre immobilizzazioni immateriali" se non sono separabili dai beni stessi (altrimenti sono iscritte tra le "immobilizzazioni materiali" nella specifica voce di appartenenza), sono ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, se dipendente dalla Società.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, eccezion fatta per la voce avviamento ed "Oneri pluriennali" di cui al numero 5 dell'art. 2426 del codice civile.

Immobilizzazioni materiali -- Sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio e nei precedenti. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Con gli stessi criteri il costo include gli oneri finanziari sostenuti per il finanziamento della fabbricazione (interna o presso terzi) fino al momento del possibile utilizzo del bene, entro il limite del valore recuperabile del bene). Le immobilizzazioni materiali possono essere rivalutate solo nei casi in cui leggi speciali lo richiedano o lo permettano.

Le immobilizzazioni rilevate al costo in valuta vengono iscritte al tasso di cambio al momento del loro acquisto o a quello inferiore alla data di chiusura dell'esercizio, se la riduzione debba giudicarsi durevole.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base delle aliquote previste dalla normativa fiscale, ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo dei beni. Le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo. Per le immobilizzazioni entrate in funzione nell'esercizio le aliquote sono ridotte al 50%, ipotizzando che gli acquisti siano omogeneamente distribuiti nell'arco dell'esercizio.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

I costi di manutenzione e riparazione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

I costi sostenuti per ampliare, ammodernare o migliorare gli elementi strutturali di un'immobilizzazione materiale sono capitalizzabili se producono un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva, sicurezza o vita utile. Se tali costi non producono questi effetti, sono trattati come manutenzione ordinaria e addebitati al conto economico.

I contributi in conto impianti sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati. Essi sono portati indirettamente a riduzione del costo in quanto imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi", e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi".

Le percentuali di ammortamento applicate, ridotte a metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio, e invariate rispetto all'esercizio precedente, sono le seguenti:

Terreni e fabbricati

- stabili industriali 5,5%

Impianti e macchinario

- impianti generici 10,0%

- impianti specifici 12,0%

Attrezzature industriali e commerciali

- mezzi di distribuzione 17,5%

- bombole 17,5%

- attrezzatura varia 40,0%

- automezzi 20,0%

- impianti telerilevamento 20,0%

Altri beni

- mobili 12,0%

- macchine ufficio 20,0%

- autovetture 25,0%

Perdite durevoli di valore (immobilizzazioni immateriali e materiali) -- Il valore recuperabile delle immobilizzazioni immateriali/materiali è stato determinato ove applicabile come il maggiore tra il valore d'uso (calcolato attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri) ed il fair value. Diversamente la determinazione delle perdite durevoli di valore è stata svolta mediante l'applicazione del metodo semplificato, ovvero del metodo della capacità di ammortamento.

Partecipazioni e titoli (iscritti nelle immobilizzazioni) -- Le partecipazioni ed i titoli di debito iscritti tra le immobilizzazioni sono destinati ad una permanenza durevole nel patrimonio della Società. Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo rettificato delle perdite durevoli di valore. I titoli di debito sono valutati con il metodo del costo ammortizzato.

Il metodo del costo presuppone che il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori. Il valore di carico della partecipazione, quando viene rilevata l'esistenza di una perdita durevole di valore, viene ridotto al suo minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante.

Se la Società è obbligata o abbia intenzione di farsi carico della copertura delle perdite conseguite dalla partecipata (di natura non durevole) si rende necessario un accantonamento al passivo per poter far fronte, per la quota di competenza. Il valore originario della partecipazione viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

Finanziamenti infragruppo -- I finanziamenti infragruppo, con scadenza superiore a 12 mesi, infruttiferi o a tassi significativamente inferiori al mercato sono inizialmente rilevati al valore pari ai flussi finanziari futuri del finanziamento attualizzati al tasso di mercato.

Rimanenze -- Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato, ed il valore di presumibile realizzazione desumibile dall'andamento del mercato (art. 2426 numero 9 c.c.). Per costo di acquisto si intende il prezzo effettivo d'acquisto più gli oneri accessori, con esclusione degli oneri finanziari.

Nel caso delle merci, dei prodotti finiti, dei semilavorati e dei prodotti in corso di lavorazione si prende a riferimento per la determinazione del valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato direttamente il valore netto di realizzazione di tali beni. Nel caso delle materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione di prodotti finiti non sono oggetto di svalutazione se ci si attende che i prodotti finiti nei quali saranno incorporate sono oggetto di realizzazione per un valore pari o superiori al costo di produzione del prodotto finito.

Le rimanenze sono oggetto di svalutazione in bilancio quando il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è minore del relativo valore contabile. Le scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

Crediti -- I crediti sono rilevati in bilancio secondo il presunto valore di realizzo; il criterio del costo ammortizzato non è applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo. L'importo della svalutazione alla data di bilancio è pari alla differenza tra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si prevede di non incassare.

L'importo della svalutazione è rilevato nel conto economico.

I crediti ceduti a seguito di operazioni di *factoring* sono eliminati dallo stato patrimoniale solamente se ceduti pro-soluto, e se sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito. I crediti ceduti pro-solvendo, o comunque senza che vi sia stato il trasferimento di tutti i rischi, rimangono iscritti nel bilancio ed una passività finanziaria di pari importo è iscritta nel passivo a fronte dell'anticipazione ricevuta.

Disponibilità liquide -- Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale. Le disponibilità denominate in valuta estera sono valutate al cambio di fine esercizio.

Ratei e risconti -- Nella voce ratei e risconti sono state iscritte quote di costi e di ricavi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi e quote di costi e i ricavi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi, secondo il principio della competenza temporale.

Fondi rischi ed oneri -- I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri. Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D). Tutte le volte in cui non è attuabile questa correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del conto economico.

INFORMATIVA EX ART.1 COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N.124

Con riferimento all'art.1 comma 125 della Legge 124/2017, qui di seguito sono riepilogati i contributi pubblici ricevuti:

- DL34/2020 Art.24 :Disposizioni n materia di imposte IRAP pari ad Euro 143.548;
- DL34/2020 Art.125 Sanificazione e acquisti dispositivi di protezione pari a Euro 28.297;
- POR MARCHE PROGETTO IOT (Intelligent Oncology Telemedicine) pari a Euro 36.117;
- PON IGRUE pari a Euro 2.400.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato -- Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti. Il trattamento di fine rapporto è iscritto nella voce C del passivo ed il relativo accantonamento alla voce B9 del conto economico.

Si segnala che le modifiche apportate alla normativa TFR dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e Regolamenti attuativi, non hanno avuto nessun impatto sui criteri di contabilizzazione applicati alle quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 e a quelle maturande dal 1° gennaio 2007, in quanto, così come previsto dalla stessa normativa, per le aziende che alla data di entrata in vigore della normativa avessero avuto meno di 50 dipendenti, sia le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sia le quote maturande a partire dal 1° gennaio 2007, per i dipendenti che non avessero già optato per la destinazione a forme di previdenza complementare, continueranno a rimanere in azienda.

Debiti -- I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti.

I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

Lo strumento finanziario derivato separato, ossia l'opzione di conversione del prestito in strumento di capitale, è iscritta in una riserva di patrimonio netto, senza poi modificare il suo valore in futuro. Eventuali costi di transazione sono ripartiti proporzionalmente tra il debito e la riserva. La riserva, non è soggetta a valutazioni successive.

Ricavi -- I ricavi per la vendita di beni sono rilevati 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.

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

Le transazioni con le entità correlate sono avvenute a normali condizioni di mercato.

Costi -- I costi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

Dividendi -- I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono deliberati dall'assemblea dei Soci. I dividendi sono rilevati come proventi finanziari indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione.

Proventi e oneri finanziari -- I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza. I costi relativi alle operazioni di smobilizzo crediti a qualsiasi titolo (pro-solvendo e pro-soluto) e di qualsiasi natura (commerciali, finanziarie, altro) sono imputati nell'esercizio di competenza.

Imposte sul reddito dell'esercizio -- Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Per contro, le imposte differite passive sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Le imposte differite relative alle riserve in sospensione di imposta non sono rilevate se vi sono scarse probabilità di distribuire tali riserve ai soci.

CRITERI DI CONVERSIONE DELLE POSTE IN VALUTA

Le attività e le passività di natura non monetarie espresse originariamente in valuta estera sono iscritte nello stato patrimoniale al tasso di cambio al momento del loro acquisto, ossia al costo di iscrizione iniziale.

Le attività e le passività espresse originariamente in valuta estera di natura monetaria sono convertite in bilancio al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio; i relativi utili e perdite su cambi vengono iscritti al conto economico e l'eventuale utile netto viene accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

| | CAMBIO PUNTUALE AL 31/12/2020 |
|-------------|--------------------------------------|
| Dollaro Usa | 0,81493 |

USO E STIME

La redazione del bilancio e delle relative note richiede da parte della Direzione l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data di bilancio. Le stime e le assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori considerati rilevanti. I risultati che si verificheranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione ad esse apportate sono riflesse a conto economico nel periodo in cui avviene la revisione di stima se la revisione stessa ha effetti solo su tale periodo, o anche nei periodi successivi se la revisione ha effetti sia sull'esercizio corrente, sia su quelli futuri.

ALTRE INFORMAZIONI

Esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato – la società è esonerata dalla redazione del bilancio consolidato in quanto redatto dalla controllante SOL Spa.

FATTI DI RILIEVO VERIFICATE SI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2020

Non vi sono fatti di rilievo da segnalare.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE UTILE

Si propone all'assemblea di approvare il bilancio come presentato e di destinare l'utile di esercizio pari ad euro 15.255.526 come segue:

- Euro 12.000.000 ai Soci;
- Euro 3.255.526 a Riserva straordinaria.

ATTIVO

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non sono in essere alla data di bilancio crediti verso i soci per versamenti ancora dovuti.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

| | |
|---------------------|-----------|
| Saldo al 31/12/2020 | 4.938.477 |
| Saldo al 31/12/2019 | 3.932.606 |
| Variazione | 1.005.871 |

Il costo storico delle immobilizzazioni immateriali all'inizio e alla fine dell'esercizio è così composto:

| Categorie | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|---|-------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Costo | (Ammortamenti) | Valore netto | Costo | (Ammortamenti) | Valore netto |
| Costi di impianto e ampliamento | 94.757 | (94.757) | - | 94.757 | (75.806) | 18.951 |
| Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere dell'ingegno | 1.209.059 | (1.118.157) | 90.902 | 1.209.059 | (966.053) | 243.006 |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 6.360.198 | (3.572.387) | 2.787.811 | 4.394.313 | (2.495.008) | 1.899.305 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 1.821.929 | - | 1.821.929 | 1.526.977 | - | 1.526.977 |
| Altre | 1.242.692 | (1.004.857) | 237.835 | 1.157.636 | (913.269) | 244.367 |
| Totale | 10.728.635 | (5.790.158) | 4.938.477 | 8.382.742 | (4.450.136) | 3.932.606 |

I movimenti intervenuti nella consistenza delle singole voci sono i seguenti:

| Categorie | Costo storico 31/12/2019 | Fondo ammortamento 31/12/2019 | Incrementi | Altri movimenti | (Amm.to) | Saldo 31/12/2020 |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Costi di impianto e ampliamento | 94.757 | (75.806) | - | - | (18.951) | - |
| Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere dell'ingegno | 1.209.059 | (966.054) | - | - | (152.103) | 90.902 |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 4.394.313 | (2.495.008) | 1.965.886 | - | (1.077.380) | 2.787.811 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 1.526.977 | - | 294.952 | - | - | 1.821.929 |
| Altre | 1.157.636 | (913.269) | 85.057 | - | (91.589) | 237.835 |
| Totale | 8.382.742 | (4.450.137) | 2.345.895 | - | (1.340.023) | 4.938.477 |

Gli incrementi sono così composti:

- Concessioni, licenze e marchi: trattasi della realizzazione e sviluppo del software relativo all'assistenza domiciliare integrata e dell'acquisto delle licenze per il brevetto relativo alla dialisi peritoneale il cui ammortamento è previsto in 5 anni.
- Altre immobilizzazioni immateriali: l'incremento è relativo a costi sostenuti per miglorie su immobili di terzi ammortizzati in base alla durata dei contratti.

II. Immobilizzazioni materiali

| | |
|---------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 50.445.106 |
| Saldo al 31/12/2019 | 34.168.886 |
| Variazione | 16.276.220 |

I movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio, con riferimento al costo storico, agli ammortamenti ed al valore netto delle immobilizzazioni, sono i seguenti:

| Movimenti delle immob. materiali costo | Saldo 31/12/2019 | Incrementi | Rivalutazioni | Altri movimenti | (Alienazioni) | Saldo 31/12/2020 |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| Terreni e fabbricati | 1.000.108 | 2.601 | - | - | - | 1.002.709 |
| Impianti e macchinario | 874.921 | 21.730 | - | - | - | 896.651 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 165.419.638 | 10.212.162 | 17.540.088 | - | (202.535) | 192.969.353 |
| Altri beni | 2.399.257 | 205.446 | - | - | (10.758) | 2.593.945 |
| Totale | 169.693.924 | 10.441.939 | 17.540.088 | - | (213.293) | 197.462.658 |

| Movimento dei fondi ammortamento | Saldo 31/12/2019 | Quote di ammortamento | Svalutazioni | Altri movimenti | (Alienazioni) | 31/12/2020 |
|--|---------------------|--------------------------|--------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Terreni e fabbricati | 861.689 | 24.506 | - | - | - | 886.195 |
| Impianti e macchinario | 702.009 | 49.371 | - | - | - | 751.380 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 131.904.527 | 11.519.310 | - | - | (195.999) | 143.227.838 |
| Altri beni | 2.056.812 | 105.467 | - | - | (10.141) | 2.152.139 |
| Totale | 135.525.037 | 11.698.654 | - | - | (206.140) | 147.017.552 |

| Movimenti delle immob. materiali valore netto | Saldo 31/12/2019 | Incrementi | (Ammortamenti e Svalutazioni) | Altri movimenti | (Alienazioni) | Saldo 31/12/2020 |
|--|---------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|
| Terreni e fabbricati | 138.419 | 2.601 | (24.506) | - | - | 116.514 |
| Impianti e macchinario | 172.912 | 21.730 | (49.371) | - | - | 145.271 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 33.515.108 | 10.212.162 | (11.519.310) | 17.540.088 | (6.536) | 49.741.512 |
| Altri beni | 342.447 | 205.446 | (105.467) | - | (617) | 441.809 |
| Totale | 34.168.886 | 10.441.939 | (11.698.654) | 17.540.088 | (7.153) | 50.445.106 |

Gli incrementi sono così composti:

- Terreni e fabbricati: trattasi di lavori di manutenzione straordinaria presso immobili di proprietà;

- impianti e macchinari: revisione e adeguamento impianti elettrici e di condizionamento;
- attrezzatura industriale e commerciale: acquisto di nuovi mezzi di vendita (bombole, concentratori, altre apparecchiature medicali, impianti di telerilevamento);
- altri beni: acquisti di mobili e arredi, hardware.

Rivalutazioni monetarie

Ai sensi dell'articolo 10 Legge n. 72/83 si segnalano i seguenti beni del patrimonio della società al 31 dicembre 2020 sui quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie.

| | Saldo 31/12/2019 | Incrementi | (Decrementi) | Altri movimenti | Saldo 31/12/2020 |
|--|---------------------|------------|--------------|--------------------|---------------------|
| Rivalutazioni di legge | | | | | |
| Attrezzature industriali e commerciali | 1.951.221 | - | - | - | 1.951.221 |
| Totale | 1.951.221 | - | - | - | 1.951.221 |

Ai sensi della Legge n.104 del 2020 si segnalano i seguenti beni del patrimonio della società al 31 dicembre 2019 sui quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie.

| | Saldo 31/12/2019 | Incrementi | (Decrementi) | Altri movimenti | Saldo 31/12/2020 |
|--|---------------------|-------------------|--------------|--------------------|---------------------|
| Rivalutazioni di legge | | | | | |
| Attrezzature industriali e commerciali | 61.565.711 | 17.540.088 | - | - | 79.105.799 |
| Totale | 61.565.711 | 17.540.088 | - | - | 79.105.799 |

In particolare, per quanto riguarda la rivalutazione dei beni aziendali Legge di Rivalutazione dei beni materiali e immateriali ex ART.110 del D.L.104 del 14 Agosto 2020, si precisa che la società, avvalendosi delle disposizioni della legge citata, ha proceduto alla rivalutazione delle seguenti categorie : "Altre apparecchiature medicali", "Unità Base e portatili" e "Bombole".

A tal uopo, si è avvalsa di una relazione di stima per la determinazione del valore reale dei cespiti comprese nelle suddette categorie. La stima, dalla quale scaturiscono gli importi contabilizzati come rivalutazione, attesta che i valori attribuiti a tali beni, non sono superiori alle quotazioni reali e di mercato degli stessi e non eccedono i valori effettivamente attribuiti con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva e alla effettiva capacità economica di utilizzazione nell'impresa.

La società ha scelto quale modalità contabile quella di procedere all'incremento del solo valore storico dei beni in questione, mantenendo il preesistente fondo ammortamento.

Il saldo lordo della rivalutazione pari ad euro 17.540.088 è indicato nelle immobilizzazioni materiali, mentre la ritenuta del 3% pari ad Euro 526.203 tra i debiti tributari.

L'importo netto della rivalutazione è indicato tra le riserve in sospensione di imposta sotto la voce Riserva di Rivalutazione.

III. Immobilizzazioni finanziarie

| | |
|---------------------|----------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 3.085.337 |
| Saldo al 31/12/2019 | 2.822.750 |
| Variazione | 262.587 |

Partecipazioni

| Descrizione | 31/12/2019 | Incrementi | (Alienazioni) | (Svalutazioni) | Altri movimenti | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------|---------------|----------------|-----------------|------------------|
| Verso imprese controllate | 2.703.546 | - | - | - | - | 2.703.546 |
| Verso imprese collegate | 3.099 | - | - | - | - | 3.099 |
| Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.004 | - | - | - | (1.004) | - |
| Altre imprese | 269 | - | - | - | - | 269 |
| Totale | 2.707.918 | - | - | - | (1.004) | 2.706.914 |

In data 23 Giugno 2020 la partecipazione nella Flosit SA con sede in Casablanca (Marocco) pari allo 0,1% del capitale sociale è stata venduta alla società Aisol Srl per un valore complessivo di Euro 2.000.

Partecipazioni in imprese controllate

| Denominazione | Sede | Patrimonio netto | Capitale sociale | Risultato di esercizio | % posseduta | Valore di bilancio |
|---------------------|----------|------------------|------------------|------------------------|---------------|--------------------|
| Il Point Srl | Verona | 3.155.162 | 98.800 | (399.582) | 81,00% | 655.450 |
| VIVISOL Napoli Srl | Napoli | 39.840.033 | 98.800 | 9.583.788 | 81,00% | 1.834.076 |
| Vivisol Adria D.o.o | Jesenice | 104.663 | 7.500 | 84.891 | 100% | 214.020 |
| | | | | | Totale | 2.503.546 |

Partecipazioni in imprese collegate

| Denominazione | Sede | Patrimonio netto | Capitale sociale | Risultato di esercizio | % posseduta | Valore di bilancio |
|----------------------|---------------|------------------|------------------|------------------------|---------------|--------------------|
| VIVISOL Calabria Srl | Vibo Valentia | 8.041.704 | 10.400 | 1.586.321 | 30,00% | 3.099 |
| | | | | | Totale | 3.099 |

Analisi dei crediti immobilizzati

| Descrizione | 31/12/2019 | Incrementi | (Decrementi) | 31/12/2020 |
|---------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Verso imprese controllate | 50.000 | - | - | 50.000 |
| Verso altri | 64.832 | 263.591 | - | 328.423 |
| Totale | 114.832 | 263.591 | - | 378.423 |

La voce "Verso Altri" è composta dai depositi cauzionali per utenze, affitti e gare d'appalto.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

| | |
|---------------------|------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 11.243.383 |
| Saldo al 31/12/2019 | 8.269.357 |
| Variazione | 2.974.026 |

L'analisi delle rimanenze è la seguente:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|-------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Prodotti finiti e merci | 11.243.383 | 8.269.357 | 2.974.026 |
| Totale | 11.243.383 | 8.269.357 | 2.974.026 |

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Materiali di rivendita | 11.170.801 | 8.208.432 | 2.962.369 |
| Gas compressi | 53.033 | 47.361 | 5.672 |
| Gas liquidi | 19.549 | 13.564 | 5.985 |
| Totale | 11.243.383 | 8.269.357 | 2.974.026 |

II. Crediti

| | |
|---------------------|----------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 46.592.949 |
| Saldo al 31/12/2019 | 46.012.937 |
| Variazione | 580.012 |

La voce è così composta:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Verso clienti | 43.577.119 | 41.530.856 | 2.046.263 |
| Verso imprese controllate | 951.464 | 736.400 | 215.064 |
| Verso imprese collegate | 315.514 | 308.972 | 6.542 |
| Verso imprese controllanti | 347.337 | 274.439 | 72.898 |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 481.342 | 865.539 | (384.197) |
| Crediti tributari | 117.237 | 1.461.932 | (1.344.695) |
| Imposte anticipate | 188.509 | 142.265 | 46.244 |
| Verso altri | 614.427 | 692.534 | (78.107) |
| Totale | 46.592.949 | 46.012.937 | 580.012 |

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

| Descrizione | 31/12/20 | | | 31/12/19 | | |
|--|------------------------------|----------------|--------------|------------------------------|---------------|--------------|
| | Importo dei crediti scadenti | | | Importo dei crediti scadenti | | |
| | Entro 1 | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni | Entro 1 | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni |
| Verso clienti | 43.577.119 | - | - | 41.530.856 | - | - |
| Verso imprese controllate | 951.464 | - | - | 736.400 | - | - |
| Verso imprese collegate | 315.514 | - | - | 308.972 | - | - |
| Verso imprese controllanti | 347.337 | - | - | 274.439 | - | - |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 481.342 | - | - | 865.539 | - | - |
| Crediti tributari | 7.751 | 109.486 | - | 1.461.932 | - | - |
| Imposte anticipate | 188.509 | - | - | 142.265 | - | - |
| Verso altri | 614.427 | - | - | 692.534 | - | - |
| Totale | 46.483.463 | 109.486 | - | 46.012.937 | - | - |

La voce "Crediti Tributari" oltre l'esercizio, è relativa al credito d'imposta per gli investimenti dell'anno.

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Clienti | 44.716.646 | 42.620.177 | 2.096.469 |
| Fondo svalutazione crediti | (1.139.527) | (1.089.321) | (50.206) |
| Totale | 43.577.119 | 41.530.856 | 2.046.263 |

Nel corso del 2020 si è provveduto ad effettuare un accantonamento fiscale dello 0,5% per Euro 223.029. L'utilizzo del fondo svalutazione crediti nel 2020 è stato pari a Euro 172.823.

Per maggiore chiarezza diamo dettaglio della movimentazione del fondo svalutazione crediti:

| Descrizione | 31/12/2019 | Incrementi | (Decrementi) | Altri movimenti | 31/12/2020 |
|------------------------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| Fondo svalutazione crediti fiscale | 1.078.546 | 223.029 | (172.823) | - | 1.128.752 |
| Fondo svalutazione crediti tassato | 10.775 | - | - | - | 10.775 |
| Totale | 1.089.321 | 223.029 | (172.823) | - | 1.139.527 |

I crediti verso le imprese controllate, collegate e controllanti si riferiscono a vendite derivanti dall'attività caratteristica, effettuate a valori di mercato.

La voce "Crediti verso imprese controllate" è così composta:

| Società controllate | |
|----------------------|----------------|
| VIVISOL Adria d.o.o. | 169.630 |
| VIVISOL Napoli Srl | 598.578 |
| VIVISOL Silarus Srl | 169.176 |
| Il Point Srl | 14.081 |
| Totale | 951.464 |

La voce "Crediti verso imprese collegate" è relativa al credito nei confronti della VIVISOL Calabria Srl.

La voce "Crediti verso controllanti" è così composta:

| Società controllanti | |
|----------------------|----------------|
| SOL SpA Italia | 212.784 |
| AIRSOL Srl | 134.553 |
| Totale | 347.337 |

La voce "Crediti verso società controllate dalle controllanti" è così composta:

| Società controllate dalle controllanti | |
|---|----------------|
| RESPITEK A.S. | 61.392 |
| VIVISOL Iberica S.L.U. | 52.813 |
| TGS d.o.o. | 9.119 |
| UTP d.o.o. | 543 |
| SITEX SA | 5.157 |
| Personal Genomics Srl | 1.106 |
| Direct Medical Limited | 4.797 |
| Dolby Medical Home Respiratory Care Limited | 26.573 |
| MEDSEVEN sp.zo.o. | 4.799 |
| VIVISOL B Sprl | 9.944 |
| VIVISOL France Sarl | 202 |
| VIVISOL Heimbehandlunggeräte GmbH | 1.412 |
| VIVISOL Nederland B.V. | 8.309 |
| VIVISOL Deutschland GmbH | 5.157 |
| France Oxygene Sarl | 4.752 |
| VIVISOL Hellas S.A. | 285.267 |
| Totale | 481.342 |

La voce "Crediti tributari" è composta dal Credito IVA per Euro 7.751 e dal credito d'imposta per investimenti in beni strumentali nuovi ex art.1 comma 185 e seguenti della L.160/2019.

La voce "Crediti per imposte anticipate" è di seguito dettagliata:

| Descrizione | Saldo 31/12/2019 | Accantona mento | (Utilizzi) | Altri movimenti | Saldo 31/12/2020 |
|---|---------------------|--------------------|--------------|--------------------|---------------------|
| Imposte anticipate per accantonamenti rischi su crediti | 2.802 | - | - | - | 2.802 |
| Imposte anticipate per accantonamenti rischi | 130.800 | 27.360 | - | - | 158.160 |
| Altre minori | 8.663 | 19.295 | (411) | - | 27.547 |
| Totale | 142.265 | 46.655 | (411) | - | 188.509 |

La voce "Altre minori" è relativa agli utili e perdite su cambi da realizzare.

La voce "Crediti verso altri" è di seguito dettagliata:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|----------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | | |
| Crediti verso dipendenti | 120.546 | 123.201 |
| Altri crediti | 493.881 | 569.333 |
| Totale | 614.427 | 692.534 |

La voce "Altri Crediti" comprende il Credito Iva di Gruppo verso la controllante Sol Spa per Euro 492.922.

III. Attività finanziarie non immobilizzate

Non sono in essere alla data di bilancio attività finanziarie non immobilizzate.

IV. Disponibilità liquide

| | |
|---------------------|------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 25.723.297 |
| Saldo al 31/12/2019 | 17.729.426 |
| Variazione | 7.993.871 |

Il saldo è così composto:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Depositi bancari e postali | 25.712.823 | 17.706.676 |
| Denaro e altri valori in cassa | 10.474 | 22.750 |
| Totale | 25.723.297 | 17.729.426 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura.

D) Ratei e risconti attivi

| | |
|---------------------|------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 133.938 |
| Saldo al 31/12/2019 | 284.053 |
| Variazione | (150.115) |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.
La composizione della voce è così dettagliata.

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Ratei attivi: | | | |
| Altri ratei attivi | 15.755 | 9.694 | 6.061 |
| Totale ratei attivi | 15.755 | 9.694 | 6.061 |
| Risconti attivi: | | | |
| Affitti | 48.969 | 67.111 | (18.142) |
| Altri risconti attivi | 69.214 | 207.248 | (138.034) |
| Totale risconti attivi | 118.183 | 274.359 | (156.176) |
| Totale ratei e risconti | 133.938 | 284.053 | (150.115) |

Nella voce "Altri risconti attivi" sono compresi i risconti dei canoni telefonici e di spese prepagate.

PASSIVO

A) Patrimonio netto

| | |
|---------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 96.337.155 |
| Saldo al 31/12/2019 | 67.067.744 |
| Variazione | 29.269.411 |

| Descrizione | Saldo 31/12/2019 | Destinazio risultato | Dividendi Distribuiti | Altri movimenti | Risultato d'esercizio | Saldo 31/12/2020 |
|----------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|
| Capitale sociale | 2.600.000 | - | - | - | - | 2.600.000 |
| Riserva di rivalutazione | 1.970.547 | - | - | 17.013.885 | - | 18.984.432 |
| Riserva legale | 520.000 | - | - | - | - | 520.000 |
| Riserva straordinaria | 62.949.260 | (699.087) | (3.000.000) | - | - | 59.250.173 |
| Riserva in sosp. imposta | 34.868 | - | - | - | - | 34.868 |
| Altre riserve | (431.629) | - | - | - | - | (431.629) |
| Utili /(Perdite) portati a nuovo | 123.785 | - | - | - | - | 123.785 |
| Utile /(Perdita) dell'esercizio | (699.087) | 699.087 | - | - | 15.255.526 | 15.255.526 |
| Totale | 67.067.744 | - | (3.000.000) | 17.013.885 | 15.255.526 | 96.337.155 |

Il decremento della voce "Riserva straordinaria" è relativo alla copertura della perdita di esercizio 2019, così come da delibera dell'assemblea dei soci del 28 Aprile 2020.

I dividendi per Euro 3.000.000 sono stati pagati in data 8 maggio 2020.

Il capitale sociale è diviso in n. 5.000.000 quote da Euro 0,52 nominali ciascuna.

La voce "Riserve di rivalutazione" risulta così composta:

| Descrizione | Saldo 31/12/2019 | Incrementi | (Decrementi) | Saldo 31/12/2020 |
|----------------|---------------------|-------------------|--------------|---------------------|
| Legge 342/2000 | 1.970.547 | - | | 1.970.547 |
| Legge 104/2020 | - | 17.013.885 | - | 17.013.885 |
| Totale | 1.970.547 | 17.013.885 | - | 18.984.432 |

Analisi della composizione del patrimonio netto con riferimento alla disponibilità e alla distribuibilità:

| Descrizione | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota Disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|---|-------------------|---------------------------------|----------------------|--|----------------------|
| | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| | | | | | |
| Capitale sociale | 2.600.000 | | | | |
| Riserva di rivalutazione | 1.970.547 | A,B,C | | | |
| Riserva di rivalutazione Legge 104/2020 | 17.013.885 | | | | |
| Riserva legale | 520.000 | B | | | |
| Riserva straordinaria | 59.250.173 | A,B,C | | | |
| Riserva in sospensione d'imposta | 34.868 | A,B,C | | | |
| Altre riserve | (431.629) | A,B,C | | | |
| Utili /(Perdite) portati a nuovo | 123.785 | A,B,C | | | |
| Totale | 81.081.629 | | | | |

La riserva di rivalutazione pari ad Euro 17.013.885, è stata costituita a seguito Rivalutazione effettuata dei beni d'impresa materiali ex ART. 110 del D.L. 104 del 14 Agosto 2020 al netto dell'imposta sostitutiva di Euro 526.203 pari al 3%; la Società non ha optato per l'ulteriore affrancamento del 10%.

Legenda:

A – per aumento di capitale

B – per copertura perdite

C – per distribuzione ai soci.

B) Fondi per rischi ed oneri

| | |
|---------------------|-----------|
| Saldo al 31/12/2020 | 50.256 |
| Saldo al 31/12/2019 | 50.193 |
| Variazione | 63 |

La composizione della voce "Fondi per rischi e oneri" è la seguente:

| Descrizione | Saldo 31/12/2019 | Accan.to | (Utilizzi) | Altri movimenti | Saldo 31/12/2020 |
|------------------------------|---------------------|------------|--------------|--------------------|---------------------|
| Per imposte, anche differite | 193 | 245 | (182) | - | 256 |
| Fondo rischi vari | 50.000 | - | - | - | 50.000 |
| Totale | 50.193 | 245 | (182) | - | 50.256 |

Analisi imposte differite

Le imposte differite sono accantonate sulle differenze temporanee fra reddito di bilancio e reddito fiscale, sono altresì stanziare sulle rettifiche di valore operate esclusivamente in applicazione di norme tributarie in modo da ottemperare al principio della competenza temporale.

L'analisi è la seguente:

| | Saldo 31/12/2019 | Accan.to | (Utilizzi) | Altri movimenti | Saldo 31/12/2020 |
|---|---------------------|------------|--------------|--------------------|---------------------|
| Imposte differite ammortamenti anticipati | (31) | - | (7) | - | (38) |
| Imposte differite minori | 224 | 245 | (175) | - | 294 |
| Totale | 193 | 245 | (182) | - | 256 |

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | |
|---------------------|-----------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 1.038.077 |
| Saldo al 31/12/2019 | 1.053.484 |
| Variazione | (15.407) |

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti intervenuti nel periodo.

| Movimento trattamento di fine rapporto lavoro | Saldo 31/12/2019 | Accanto | (Utilizzi) | Altri movimenti | Saldo 31/12/2020 |
|---|---------------------|----------------|-----------------|--------------------|---------------------|
| TOTALE | 1.053.484 | 716.006 | (41.051) | (690.362) | 1.038.077 |

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società verso i dipendenti in forza alle date indicate, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

| | |
|---------------------|------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 44.582.655 |
| Saldo al 31/12/2019 | 45.022.180 |
| Variazione | (439.525) |

L'analisi dei debiti è la seguente:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Debiti verso banche | 6.961.589 | 8.185.332 | (1.223.743) |
| Debiti verso altri finanziatori | 25 | 25 | - |
| Debiti verso fornitori | 20.048.851 | 20.054.849 | (5.998) |
| Debiti verso imprese controllate | 100.488 | 70.860 | 29.628 |
| Debiti verso imprese collegate | 15.614 | 22.014 | (6.400) |
| Debiti verso imprese controllanti | 5.370.023 | 2.626.589 | 2.743.434 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 2.619.089 | 1.919.688 | 699.401 |
| Debiti tributari | 2.619.642 | 520.200 | 2.099.442 |
| Debiti v/ istituti previd. e sicurezza sociale | 706.485 | 706.552 | (67) |
| Altri debiti | 6.140.849 | 10.916.071 | (4.775.222) |
| Totale | 44.582.655 | 45.022.180 | (439.525) |

I debiti sono valutati al loro valore nominale e sono così suddivisi secondo la loro scadenza:

| Descrizione | 31/12/20 | | | 31/12/19 | | |
|---|-----------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------|------------------|
| | Importo dei debiti scadenti | | | Importo dei debiti scadenti | | |
| | Entro 1 anno | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni | Entro 1 anno | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni |
| Debiti verso banche | 1.238.403 | 5.074.503 | 648.683 | 1.224.821 | 5.024.136 | 1.936.375 |
| Debiti verso altri finanziatori | 25 | - | - | 25 | - | - |
| Debiti verso fornitori | 20.048.851 | - | - | 20.054.849 | - | - |
| Debiti verso imprese controllate | 100.488 | - | - | 70.860 | - | - |
| Debiti verso imprese collegate | 15.614 | - | - | 22.014 | - | - |
| Debiti verso imprese controllanti | 5.370.023 | - | - | 2.626.589 | - | - |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 2.619.089 | - | - | 1.919.688 | - | - |
| Debiti tributari | 2.619.642 | - | - | 520.200 | - | - |
| Debiti v/ istituti previd. e sicurezza sociale | 706.485 | - | - | 706.552 | - | - |
| Altri debiti | 6.140.849 | - | - | 10.916.071 | - | - |
| Totale | 38.859.469 | 5.074.503 | 648.683 | 38.061.669 | 5.024.126 | 1.936.375 |

I debiti oltre 5 anni sono così suddivisi secondo area geografica:

| Descrizione | 31/12/20 | | | | 31/12/19 | | | |
|---------------------|----------|-----|-----------|---------|-----------|-----|-----------|-----------|
| | Italia | CEE | Extra CEE | Totale | Italia | CEE | Extra CEE | Totale |
| Debiti verso banche | 648.683 | - | - | 648.683 | 1.936.375 | - | - | 1.936.375 |

La voce Debiti verso altri finanziatori comprende il debito verso società di factoring.

| Debiti verso altri finanziatori | Saldo 31/12/2019 | Assunzioni | (Rimborsi) | Altri movimenti | Saldo 31/12/2020 |
|---------------------------------|------------------|------------|------------|-----------------|------------------|
| TOTALE | 25 | - | - | - | 25 |

La voce "Debiti verso Banche" comprende l'ammontare dei mutui contratti con Istituti di credito a medio termine.

| Istituto finanziatore | Note | Tasso | Scadenza | Importo residuo |
|-----------------------|------|---------|-----------------|------------------|
| BCC Carate | | (T.V)1% | 13/06/2026 Euro | 6.960.511 |
| Totale | | | | 6.960.511 |

La voce "Debiti verso fornitori" è così composta:

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Debiti verso fornitori | 20.048.851 | 20.054.849 |
| Totale | 20.048.851 | 20.054.849 |

L'analisi della voce "Debiti verso imprese controllate" è la seguente:

| Società | Totale |
|---------------------|----------------|
| VIVISOL Napoli Srl | 55.704 |
| VIVISOL Silarus Srl | 34.614 |
| Il Point Srl | 10.170 |
| Totale | 100.488 |

La voce "Debiti verso controllanti" è così composta:

| Società | Totale |
|---------------|------------------|
| SOL SpA | 5.370.023 |
| Totale | 5.370.023 |

La voce "Debiti verso imprese collegate" è così composta:

| Società | Totale |
|----------------------|---------------|
| VIVISOL Calabria Srl | 15.614 |
| Totale | 15.614 |

I debiti verso controllante, collegate e controllate dalle controllanti si riferiscono a transazioni commerciali avvenute a valori di mercato.

Nella voce "Debiti tributari" sono presenti le ritenute IRPEF dipendenti Euro 463.514, debiti per Ritenute d'acconto per Euro 18.916, Debiti per imposta sostitutiva Legge 104/2020 per Euro 526.203, i Debiti per imposta sostitutiva rivalutazione TFR per Euro 1.806, i Debiti per imposta di bollo per Euro 2.920, I debiti per IRAP al netto degli acconti per Euro 217.604 e il debito per Ires, al netto degli acconti versato per Euro 1.388.679.

La voce "Altri debiti" è così composta:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|-----------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Debiti verso personale | 770.886 | 777.970 | (7.084) |
| Altri debiti | 5.369.654 | 10.137.792 | (4.768.138) |
| Depositi cauzionali passivi | 309 | 309 | - |
| Totale | 6.140.849 | 10.916.071 | (4.775.222) |

Nella voce "Altri Debiti" è stato iscritto il debito residuo nei confronti dell'Autorità Garante della Concorrenza del Mercato (AGCM).

E) Ratei e risconti passivi

| | |
|---------------------|----------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 154.344 |
| Saldo al 31/12/2019 | 26.414 |
| Variazione | 127.930 |

La composizione dei ratei e risconti passivi è la seguente:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Ratei passivi: | | | |
| Interessi passivi su finanziamenti | 3.433 | - | 3.433 |
| Altri ratei | 41.426 | 26.414 | 15.012 |
| Totale ratei passivi | 44.859 | 26.414 | 18.445 |
| Risconti passivi: | | | |
| Altri risconti | 109.485 | - | 109.485 |
| Totale risconti passivi | 109.485 | - | 109.485 |
| Totale | 154.344 | 26.414 | 127.930 |

La voce "Altri risconti" è relativa al contributo in conto esercizio per il credito d'imposta sugli investimenti in beni strumentali nuovi (Legge 160/2019 art. 1 commi 184-197), contabilizzato in base al piano di ammortamento dei beni agevolati.

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

| | |
|---------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 138.974.942 |
| Saldo al 31/12/2019 | 126.550.207 |
| Variazione | 12.424.735 |

La composizione della voce è la seguente:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 131.850.425 | 122.053.476 | 9.796.949 |
| Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 2.974.026 | (595.382) | 3.569.408 |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 3.100.800 | 4.003.485 | (902.685) |
| Altri ricavi e proventi | 1.039.192 | 1.088.628 | (49.436) |
| Contributi in conto esercizio | 10.499 | - | 10.499 |
| Totale | 138.974.942 | 126.550.207 | 12.424.735 |

Ai sensi dell'art. 2427 punto 10 Codice Civile, Vi informiamo che i ricavi per vendite e prestazioni riguardano per Euro 131.312.786 il territorio italiano mentre per Euro 537.639 il territorio estero.
Il totale dei ricavi per vendite e prestazioni verso società controllanti, controllate, collegate e controllate dalle controllanti ammonta ad Euro 1.759.323 ed è così dettagliato:

| | Vendite gas | Vendite materiali | Vendite servizi | Totale |
|--|----------------|-------------------|-----------------|------------------|
| Società controllate | | | | |
| VIVISOL Adria d.o.o. | - | 153.031 | - | 153.031 |
| VIVISOL Napoli Srl | 32.611 | 266.871 | 3.428 | 302.910 |
| VIVISOL Silarus Srl | - | 92.764 | 186 | 92.950 |
| Il Point Srl | - | 20.055 | | 20.055 |
| Totale società controllate | 32.611 | 532.721 | 3.614 | 568.946 |
| Società collegate | | | | |
| VIVISOL Calabria Srl | 22.595 | 316.182 | - | 338.777 |
| Totale società collegate | 22.595 | 316.182 | - | 338.777 |
| Società controllanti | | | | |
| SOL SpA | 292.946 | 25.461 | 94.370 | 412.777 |
| Totale società controllanti | 292.946 | 25.461 | 94.370 | 412.777 |
| Società controllate dalle controllanti | | | | |
| Cryolab Srl | - | 4.452 | - | 4.452 |
| Tesi Srl Tecnologia & Sicurezza Srl | - | 6.004 | - | 6.004 |
| RESPITEK A.S. | - | 18.763 | - | 18.763 |
| VIVISOL Iberica S.L.U. | - | 12.777 | - | 12.777 |
| TGS d.o.o. | - | 2.055 | - | 2.055 |
| UTP d.o.o. | - | 927 | - | 927 |
| SG - LAB Srl | - | 4.467 | - | 4.467 |
| MBAR Assistance Respiratoire S.a.s. | - | 9.900 | - | 9.900 |
| SITEX SA | - | 32.163 | - | 32.163 |
| Personal Genomics Srl | - | 2.631 | 995 | 3.626 |
| Direct Medical Limited | - | 13.607 | - | 13.607 |
| Sterimed Srl | - | 15.823 | - | 15.823 |
| Dolby Medical Home Respiratory Care Limited | - | 1.740 | - | 1.740 |
| DIATHEVA Srl | - | 3.542 | - | 3.542 |
| MEDSEVEN sp.zo.o. | - | 65.357 | - | 65.357 |
| VIVISOL B Sprl | - | 20.506 | 214 | 20.720 |
| VIVISOL France Sarl | - | 47.778 | 2.576 | 50.354 |
| VIVISOL Heimbehandlungsgeräte GmbH | 111 | 78.453 | 1.744 | 80.308 |
| VIVISOL Nederland B.V. | - | 56.438 | - | 56.438 |
| VIVISOL Deutschland GmbH | 7.306 | 9.442 | (252) | 16.496 |
| France Oxygene Sarl | - | - | 66 | 66 |
| VIVISOL Hellas S.A. | - | 10.615 | - | 10.615 |
| I.C.O.A. Srl | - | 2.188 | - | 2.188 |
| MEDES Srl | - | 6.435 | - | 6.435 |
| Totale società controllate dalle controllanti | 7.417 | 426.063 | 5.343 | 438.823 |
| Totale | 355.569 | 1.300.427 | 103.327 | 1.759.323 |

La voce "Incrementi immobilizzazioni per lavori interni" è composta da prelievi di magazzino per investimenti.

La voce "Altri ricavi e proventi" è così composta:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Affitti immobili | 5.113 | 5.098 | 15 |
| Proventi per royalties | 581.011 | 519.946 | 61.065 |
| Sopravvenienze attive | 438.346 | 556.925 | (118.579) |
| Plusvalenze | 5.250 | 6.659 | (1.409) |
| Contributi in conto esercizio | 10.499 | - | 10.499 |
| Altri ricavi e proventi | 9.472 | - | 9.472 |
| Totale | 1.049.691 | 1.088.628 | (38.937) |

B) Costi della produzione

| | |
|---------------------|--------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 126.032.824 |
| Saldo al 31/12/2019 | 129.038.171 |
| Variazione | (3.005.347) |

La composizione della voce "Costi della produzione" è la seguente:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 36.181.569 | 30.811.835 | 5.369.734 |
| Servizi | 57.236.082 | 55.457.854 | 1.778.228 |
| Godimento beni di terzi | 3.109.079 | 3.297.440 | (188.361) |
| Salari e stipendi | 10.965.274 | 11.003.192 | (37.918) |
| Oneri sociali | 3.519.733 | 3.528.240 | (8.507) |
| Trattamento di fine rapporto | 716.006 | 714.507 | 1.499 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 1.340.023 | 1.032.236 | 307.787 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 11.698.654 | 11.252.012 | 446.642 |
| Svalutazione crediti attivo circolante | 223.029 | 219.485 | 3.544 |
| Oneri diversi di gestione | 1.043.375 | 11.721.370 | (10.677.995) |
| Totale | 126.032.824 | 129.038.171 | (3.005.347) |

La composizione della voce "Servizi" è di seguito evidenziata:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Postelegrafoniche | 264.504 | 263.904 | 600 |
| Prestazioni e servizi generali | 7.398.000 | 7.370.000 | 28.000 |
| Emolumenti organi societari | 637.622 | 595.609 | 42.013 |
| Manutenzioni e riparazioni | 5.821.969 | 5.368.566 | 453.403 |
| Consulenze | 3.163.615 | 3.161.341 | 2.274 |
| Trasporti | 16.745.243 | 16.493.617 | 251.626 |
| Assicurazioni | 287.679 | 224.710 | 62.969 |
| Spese viaggi e trasferte | 710.521 | 1.518.817 | (808.296) |
| Provvigioni passive | 316.073 | 274.984 | 41.089 |
| Promozione vendite e pubblicità | 172.496 | 421.698 | (249.202) |
| Spese bancarie | 189.482 | 185.522 | 3.960 |
| Prestazioni infermieristiche | 14.514.162 | 14.150.692 | 363.470 |
| Altre prestazioni di servizi | 7.014.716 | 5.428.394 | 1.586.322 |
| Totale | 57.236.082 | 55.457.854 | 1.778.228 |

Costi Infragruppo

| | Acquisti gas | Acquisto materiali | Acquisto materiali di consumo | Cancelleria e stampati | Prestazione servizi | Totale |
|---|------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------|-------------------|
| Società controllate | | | | | | |
| VIVISOL Adria d.o.o. | - | - | - | - | 430 | 430 |
| VIVISOL Napoli Srl | 21.481 | 274.971 | - | - | 142.075 | 438.527 |
| VIVISOL Silarus Srl | 17.029 | 93 | - | - | | 17.122 |
| Il Point Srl | | 4.706 | 621 | - | 167 | 5.494 |
| Totale | 38.510 | 279.770 | 621 | - | 142.672 | 461.573 |
| Società collegate | | | | | | |
| VIVISOL Calabria Srl | 53.666 | 1.180 | - | - | - | 54.846 |
| Totale | 53.666 | 1.180 | - | - | - | 54.846 |
| Società controllanti | | | | | | |
| SOL SpA | 5.855.168 | 243.137 | 17.713 | 9.096 | 7.868.376 | 13.993.490 |
| Totale | 5.855.168 | 243.137 | 17.713 | 9.096 | 7.868.376 | 13.993.490 |
| Società controllate dalle controllanti | | | | | | |
| Tesi Srl Tecnologia & Sicurezza Srl | - | 42.750 | - | - | 28.622 | 71.372 |
| RESPITEK A.S. | - | - | - | - | 71.741 | 71.741 |
| VIVISOL Iberica S.L.U. | - | - | - | - | 1.802 | 1.802 |
| UTP d.o.o. | - | - | - | - | 4.611 | 4.611 |
| SG - LAB Srl | - | 115 | 2.510 | - | 2.532.529 | 2.535.154 |
| Personal Genomics Srl | - | - | - | - | 84.236 | 84.236 |
| Dolby Medical Home Respiratory Care Limited | - | 950 | - | - | - | 950 |
| DIATHEVA Srl | - | - | - | - | 620 | 620 |
| VIVISOL B Spri | - | - | - | - | 1.296 | 1.296 |
| VIVISOL France Sarl | - | - | - | - | 650 | 650 |
| VIVISOL Heimbehandlungsgesellschaft GmbH | - | 782 | - | - | 61 | 843 |
| VIVISOL Nederland B.V. | - | - | - | - | 849 | 849 |
| VIVISOL Deutschland GmbH | - | 53.367 | - | - | 10.390 | 63.757 |
| C.T.S. Srl | - | - | - | - | 670.000 | 670.000 |
| Totale | - | 97.964 | 2.510 | - | 3.407.407 | 3.507.881 |
| Totale complessivo | 5.947.344 | 622.051 | 20.844 | 9.096 | 11.418.455 | 18.017.790 |

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e costi per servizi

Sono strettamente correlati all'andamento del Valore della produzione del Conto economico

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamenti, svalutazioni, variazioni rimanenze, accantonamenti

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono calcolati con le aliquote ordinarie di riferimento ridotte del 50% per il primo anno.

Oneri diversi di gestione

La composizione della voce "Oneri diversi di gestione" è di seguito evidenziata:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Imposte diverse da quelle sul reddito | 94.216 | 81.336 | 12.880 |
| Sopravvenienze passive | 205.868 | 286.369 | (80.501) |
| Minusvalenze | 7.099 | 72.954 | (65.855) |
| Perdite su crediti | 172.824 | 204.186 | (31.362) |
| Utilizzo fondo svalutazione crediti | (172.824) | (204.186) | 31.362 |
| Altri oneri | 736.192 | 1.171.395 | (435.203) |
| Multe e Ammende | - | 10.109.316 | (10.109.316) |
| Totale | 1.043.375 | 11.721.370 | (10.677.995) |

La voce "Altri oneri" comprende l'IVA indetraibile determinata in base all'applicazione dell'art. 19-bis DPR 633 del 26 ottobre 1972.

C) Proventi e oneri finanziari

| | |
|---------------------|------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 5.416.871 |
| Saldo al 31/12/2019 | 3.354.977 |
| Variazione | 2.061.894 |

I proventi e gli oneri finanziari sono analizzati nel prospetto seguente:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Da partecipazioni in imprese controllate | 4.860.000 | 3.240.000 | 1.620.000 |
| Da partecipazioni in imprese collegate | 450.000 | 180.000 | 270.000 |
| Da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 996 | - | 996 |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 1.128 | 1.125 | 3 |
| Proventi diversi dai precedenti | 260.781 | 47.034 | 213.747 |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (157.505) | (107.038) | (50.467) |
| Utili (Perdite su cambi) | 1.471 | (6.144) | 7.615 |
| Totale | 5.416.871 | 3.354.977 | 2.061.894 |

I proventi da partecipazione in imprese sottoposte al controllo delle controllanti si riferiscono alla vendita della partecipazione nella Flosit SA alla società AIRSOL Srl.

Proventi da partecipazione

| Descrizione | Dividendi | Profitti da negoziazione | Altri | Totale |
|--|------------------|--------------------------|----------|------------------|
| Da partecipazione in imprese controllate | 4.860.000 | - | - | 4.860.000 |
| Da partecipazioni in imprese collegate | 450.000 | - | - | 450.000 |
| Totale | 5.310.000 | - | - | 5.310.000 |

Trattasi di dividendi ricevuti della Vivisol Napoli Srl Euro 4.860.000 e dalla collegata Vivisol Calabria Srl per Euro 450.000.

I dividendi sono stati incassati e contabilizzati nel 2020.

Analisi altri proventi finanziari

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Interessi attivi verso banche | 1.992 | 6.689 | (4.697) |
| Interessi da clienti | 255.804 | 40.000 | 215.804 |
| Altri proventi finanziari | 2.985 | 345 | 2.640 |
| Totale | 260.781 | 47.034 | 213.747 |

Composizione altri oneri finanziari

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Interessi passivi bancari per scoperti di c/c | 27 | - | 27 |
| Interessi bancari per mutui e altri prestiti a M/L termine | 78.603 | 90.350 | (11.747) |
| Spese bancarie su finanziamenti | 6.784 | 6.762 | 22 |
| Altri oneri finanziari | 72.091 | 9.926 | 62.165 |
| Totale | 157.505 | 107.038 | 50.467 |

Utili perdite su cambi

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|------------------|--------------|----------------|--------------|
| Utili su cambi | 2.973 | 1.351 | 1.622 |
| Perdite su cambi | (1.502) | (7.495) | 5.993 |
| Totale | 1.471 | (6.144) | 7.615 |

La voce "Utili su cambi" comprende Euro 1.949 di utili realizzati nel corso dell'esercizio ed Euro 1.024 di utili relativi ad attività e passività in valuta adeguate al tasso di cambio della data di chiusura dell'esercizio. Lo stesso principio è stato utilizzato per determinare le perdite su cambi da realizzare pari a Euro 820,

le perdite su cambi realizzate nell'esercizio sono pari a Euro 682.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Nessun movimento.

Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite, anticipate.

| | |
|---------------------|--------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | (3.103.463) |
| Saldo al 31/12/2019 | (1.566.100) |
| Variazione | (1.537.363) |

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono così composte:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Imposte correnti | (3.149.643) | (1.544.170) | (1.605.473) |
| Imposte differite e anticipate | 46.180 | (21.930) | 68.110 |
| Totale | (3.103.463) | (1.566.100) | (1.537.363) |

La voce "Imposte correnti" rappresenta le imposte accantonate a fine esercizio ai fini IRES per Euro 2.716.717 e IRAP per Euro 432.926.

Di seguito viene fornita la riconciliazione dell'onere fiscale teorico con quello effettivo della Società, determinato sulle aliquote fiscali teoriche vigenti in Italia.

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|
| Utile ante imposte | 18.358.989 | 867.013 |
| Aliquota fiscale vigente | 24% | 24% |
| Imposte teoriche | 4.406.157 | 208.083 |
| Effetto fiscale differenze permanenti | (7.232.040) | 4.149.550 |
| Effetto fiscale differenze temporanee | 192.708 | (91.405) |
| Imposte sul reddito iscritte in bilancio, esclusa IRAP (correnti e differite) | 2.670.537 | 1.203.975 |
| IRAP | 432.926 | 362.125 |
| Imposte sul reddito iscritte in bilancio (correnti e differite) | 3.103.463 | 1.566.100 |

Per una migliore comprensione della riconciliazione si è tenuta separata l'IRAP in quanto si tratta di una imposta con base imponibile diversa dall'utile ante imposte. Pertanto le imposte teoriche sono state calcolate applicando solo l'aliquota fiscale IRES 24%.

Le imposte differite e anticipate risultano così composte:

| ANALISI IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE (CONTABILIZZATE IN BILANCIO) | 31/12/20 | | | 31/12/19 | | |
|--|---|---------------------------------|---------------------------------|---|------------------------------|---------------------------------|
| | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale (importo) | Effetto fiscale (importo) | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale (importo) | Effetto fiscale (importo) |
| | | IRAP | IRES | | IRAP | IRES |
| Imposte anticipate | | | | | | |
| Rischi su crediti | 114.000 | - | 27.360 | 50.000 | - | (12.000) |
| Accantonamenti Rischi | - | - | - | 95.547 | - | (12.131) |
| Altre minori | 78.679 | - | 18.883 | 8.394 | - | 1.966 |
| Totale | | | 46.243 | | - | (22.165) |
| Ammortamenti anticipati | 28 | - | (7) | | | |
| Altre minori | 292 | - | 70 | 977 | - | (235) |
| Totale | | - | 63 | - | - | (235) |
| Imposte (differite) anticipate nette | | - | 46.180 | - | - | (21.930) |

Dati sull'occupazione

Ai sensi di legge si evidenzia la composizione dei dipendenti per categoria cumulativamente per ogni categoria.

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---------------|------------|------------|------------|
| Operai | 16 | 18 | (2) |
| Impiegati | 208 | 207 | 1 |
| Dirigenti | 12 | 12 | - |
| Totale | 236 | 237 | (1) |

Il contratto di lavoro applicato è il contratto collettivo nazionale di lavoro per l'industria chimica.

Compensi amministratori

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Amministratori | 550.960 | 513.443 | 37.517 |
| Sindaci | 34.320 | 34.320 | - |
| Totale | 585.280 | 547.763 | 37.517 |

Impegni e garanzie

Tra i conti d'ordine figurano le fidejussioni a garanzia di gare di appalto per Euro 19.496.177.

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

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento di società

Si allega l'ultimo bilancio di SOL SpA che esercita l'attività di direzione e controllo ex art. 2497 bis commi 4 e 5 Codice Civile, approvato dall'Assemblea del 15 Maggio 2020.

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Avv. Giulio Fumagalli Romano



SOL S.p.A.

Sede in Via Borgazzi 27 - Monza
Capitale sociale Euro 47.164.000 i.v.

Codice fiscale e numero di iscrizione nel registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi
04127270157
R.E.A. n. 991655 C.C.I.A.A. di Milano, Monza Brianza e Lodi

Bilancio e nota integrativa al 31 dicembre 2019



Conto economico

| | Note | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | |
|--|------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Vendite Nette | 1 | 238.971.815 | 100,0% | 232.582.997 | 100,0% |
| Altri ricavi e proventi | 2 | 3.044.731 | 1,3% | 2.959.782 | 1,3% |
| Incremento imm. lavori interni | 3 | 870.424 | 0,4% | 656.334 | 0,3% |
| Ricavi | | 242.886.971 | 101,6% | 236.199.113 | 101,6% |
| Acquisti di materie | | 82.361.508 | 34,5% | 82.558.892 | 35,5% |
| Prestazioni di servizi | | 87.788.526 | 36,7% | 82.472.290 | 35,5% |
| Variazione rimanenze | | 1.422.606 | 0,6% | (1.832.589) | -0,8% |
| Altri costi | | 5.418.795 | 2,3% | 6.846.574 | 2,9% |
| Totale costi | 4 | 176.991.435 | 74,1% | 170.045.166 | 73,1% |
| Valore aggiunto | | 65.895.536 | 27,6% | 66.153.946 | 28,4% |
| Costo del lavoro | 5 | 43.237.394 | 18,1% | 41.045.563 | 17,6% |
| Margine operativo lordo | | 22.658.143 | 9,5% | 25.108.383 | 10,8% |
| Ammortamenti | 6 | 18.098.720 | 7,6% | 15.767.723 | 6,8% |
| Altri accantonamenti | 7 | 1.031.248 | 0,4% | 1.344.625 | 0,6% |
| (Proventi) / Oneri non ricorrenti | 8 | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Risultato operativo | | 3.528.174 | 1,5% | 7.996.035 | 3,4% |
| Proventi finanziari | | 24.971.239 | 10,4% | 21.017.094 | 9,0% |
| Oneri finanziari | | (7.967.321) | -3,3% | (7.798.900) | -3,4% |
| Risultato delle partecipazioni | | (1.857.032) | -0,8% | (1.673.106) | -0,7% |
| Totale proventi / (oneri) finanziari | 9 | 15.146.886 | 6,3% | 11.545.088 | 5,0% |
| Risultato ante-imposte | | 18.675.060 | 7,8% | 19.541.123 | 8,4% |
| Imposte sul reddito | 10 | 110.721 | 0,0% | 2.148.966 | 0,9% |
| Risultato netto attività in funzionamento | | 18.564.339 | 7,8% | 17.392.157 | 7,5% |
| Risultato netto attività discontinue | | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Utile / (perdita) netto | | 18.564.339 | 7,8% | 17.392.157 | 7,5% |
| Utile per azione | | 0,205 | | 0,192 | |



Situazione patrimoniale finanziaria

| | Note | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni materiali | 11 | 106.908.710 | 94.577.343 |
| Immobilizzazioni immateriali | 12 | 6.337.300 | 6.499.065 |
| Partecipazioni | 13 | 375.113.456 | 303.914.390 |
| Altre attività finanziarie | 14 | 28.097.582 | 29.892.220 |
| Imposte anticipate | 15 | 1.393.837 | 1.244.065 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | 15 | 517.850.886 | 436.127.083 |
| Attività non correnti possedute per la vendita | | | |
| Giacenze di magazzino | 16 | 7.485.689 | 8.908.295 |
| Crediti verso clienti | 17 | 104.287.915 | 100.810.223 |
| Altre attività correnti | 18 | 14.330.392 | 11.567.794 |
| Attività finanziarie correnti | 19 | 76.657.732 | 115.539.016 |
| Cassa e banche | 20 | 53.740.608 | 28.862.336 |
| ATTIVITA' CORRENTI | | 256.502.336 | 265.687.665 |
| TOTALE ATTIVITA' | | 774.353.221 | 701.814.747 |
| Capitale sociale | | 47.164.000 | 47.164.000 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | | 63.334.927 | 63.334.927 |
| Riserva legale | | 10.459.306 | 10.459.306 |
| Riserva azioni proprie in portafoglio | | - | - |
| Altre riserve | | 121.853.656 | 120.298.913 |
| Utili perdite a nuovo | | 2.658.564 | 2.658.564 |
| Utile netto | | 18.564.339 | 17.392.157 |
| PATRIMONIO NETTO | 21 | 264.034.792 | 261.307.867 |
| TFR e benefici ai dipendenti | 22 | 4.850.429 | 4.951.409 |
| Fondo imposte differite | 23 | 179.104 | 239.243 |
| Fondi per rischi e oneri | 24 | 65.700 | 415.700 |
| Debiti e altre passività finanziarie | 25 | 356.399.795 | 305.333.670 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | 361.495.028 | 310.940.022 |
| Passività non correnti possedute per la vendita | | | |
| Debiti verso banche | | | |
| Debiti verso fornitori | | 47.787.347 | 51.812.610 |
| Altre passività finanziarie | | 90.283.967 | 67.941.398 |
| Debiti tributari | | 1.327.531 | 1.431.095 |
| Altre passività correnti | | 9.424.558 | 8.381.756 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 26 | 148.823.402 | 129.566.858 |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | | 774.353.221 | 701.814.747 |



VIVISOL S.r.l.

Sede in Monza - Via Borgazzi n. 27

Capitale sociale Euro 2.600.000,00 i.v.

Codice fiscale e Reg. Imprese di Milano, Monza Brianza e Lodi 05903120631

R.E.A. N. 1351697 C.C.I.A.A. Milano, Monza Brianza e Lodi

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di SOL SpA

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio 2020

Signori Soci,

il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, presenta un valore della produzione pari a Euro 138.974.942 ed un risultato netto, dopo l'accantonamento delle imposte, di Euro 15.255.526 (Euro – 699.087 nel 2019).

La Vostra Società, che opera nel settore dei servizi domiciliari con attività di ossigenoterapia, ventilazione e vendita di apparecchiature medicali, ha dovuto far fronte in alcuni periodi dell'anno alla richiesta di maggior servizi e apparecchiature a seguito della pandemia da COVID-19. In tale contesto, lo sviluppo di nuovi servizi a domicilio e di quelli tradizionali ha subito un rallentamento.

Come indicato nella nota integrativa, la Vostra Società non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato, in quanto detto documento, che comprende nell'area di consolidamento oltre alla VIVISOL S.r.l. le sue Controllate, viene predisposto dalla Controllante SOL S.p.A..

Non vi sono sedi secondarie.

Nel corso del 2020 le vendite hanno riscontrato una crescita dell'8% rispetto a quelle del 2019. Il risultato operativo è positivo per 12,9 milioni di euro, rispetto a quello negativo realizzato nel 2019 (- 2,5 milioni di Euro). Il risultato del 2019 era influenzato da una sanzione di 10,1 milioni di Euro comminata dall'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (AGCM).

Nell'anno 2020 la società ha effettuato la rivalutazione di alcune immobilizzazioni materiali, come consentito dall'art. 110 del D.L. 14 agosto 2020, n. 104.

Nella nota integrativa sono evidenziati tutti i valori relativi.

Per quanto riguarda i crediti verso la Pubblica Amministrazione, i ritardi nei pagamenti hanno registrato un leggero miglioramento rispetto al 2019.



La società ha continuato anche nel 2020 la sua politica di investimenti che sono stati pari a Euro 10.441.939 (Euro 12.465.786 nel 2019).

La società nel corso dell'esercizio 2020 ha proseguito nella sua attività di ricerca e sviluppo ed ha indirizzato i propri sforzi in particolare sul progetto Dialisi.

Per lo sviluppo del progetto sopra indicato la società ha sostenuto costi per un valore complessivo pari a Euro 1.294.935.

La società ha intenzione di avvalersi del credito di imposta Ricerca e Sviluppo previsto ai sensi dell'Art. 3 decreto legge 23 Dicembre 2013, n. 145 convertito con modificazioni dalla legge 21 febbraio 2014, n. 9, e di fruirne in base alle modalità previste dalla suddetta normativa.

Le attività di ricerca proseguono nel corso dell'esercizio 2021.

La società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle norme in materia di ambiente e igiene sul lavoro.

Il numero medio dei dipendenti al 31.12.2020 è di 235 (237 nel 2019).

Le transazioni commerciali avvenute con la controllante Sol S.p.A., sono effettuate a valore di mercato. Al 31 dicembre 2020 i crediti commerciali ammontano ad Euro 212.784 ed i debiti commerciali sono pari ad Euro 5.370.023. I costi dell'esercizio, pari ad Euro 13.993.490, sono relativi a acquisti di gas e materiali per Euro 6.125.114 e prestazioni di servizi per Euro 7.868.376. I ricavi di Euro 412.777 si compongono di vendite di gas per Euro 292.946, vendite di materiali per Euro 25.461 e prestazioni di servizi per Euro 94.370.

La Società svolge un'attività di informazione scientifica, di supporto commerciale e, ove necessario, anche di supporto finanziario alle Società controllate. Da questa attività scaturiscono ricavi per addebito know-how, noleggio di apparecchiature, dividendi e interessi.

Non possiede né ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni della Società controllante né direttamente né tramite interposte persone o Società fiduciarie.

La società è esposta a rischi connessi alla sua operatività:

- rischi connessi all'evoluzione della normativa specifica del settore;
- rischio di credito in relazione ai normali rapporti commerciali con clienti;
- rischio di liquidità, con particolare riferimento al reperimento di risorse finanziarie;
- rischi di mercato (principalmente di cambio e di interesse), in quanto la società effettua acquisti in valute anche diverse dall'Euro e utilizza strumenti finanziari che generano interessi.

Rischi legati alla normativa

Le vendite della società sono rappresentate per la maggior parte da prodotti e servizi soggetti a prescrizione medica e rimborsate dal Servizio Sanitario Nazionale. Tutto ciò espone la società

al cambiamento della normativa specifica oltre che alla politica del governo e della riduzione della spesa sanitaria.

Rischio di credito

Tra i crediti commerciali sono oggetto di svalutazione individuale le posizioni, se singolarmente significative, per le quali si rileva un'oggettiva condizione di inesigibilità parziale o totale. A fronte di crediti che non sono oggetto di svalutazione individuale vengono stanziati dei fondi su base collettiva, tenuto conto dell'esperienza storica e di dati statistici.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni economiche, le risorse finanziarie necessarie per gli investimenti previsti.

La società ha adottato una serie di politiche e di processi volti a ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie, riducendo il rischio di liquidità, quali il mantenimento di un adeguato livello di liquidità disponibile, l'ottenimento di linee di credito adeguate e il monitoraggio sistematico delle condizioni prospettiche di liquidità, in relazione al processo di pianificazione aziendale.

Il management ritiene che i fondi e le linee di credito attualmente disponibili, oltre a quelli che saranno generati dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno alla società di soddisfare i propri fabbisogni derivanti dalle attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro naturale scadenza.

Rischio di cambio

In relazione alle attività commerciali, la società può trovarsi a detenere debiti commerciali denominati in valute diverse da quelle di conto dell'entità che li detiene.

La società monitora le principali esposizioni al rischio di cambio da conversione; peraltro, alla data di bilancio non vi erano coperture in essere a fronte di tali esposizioni.

Rischio di tasso d'interesse

Il rischio di tasso di interesse viene gestito dalla società attraverso una adeguata ripartizione dei finanziamenti tra tasso fisso e tasso variabile.

Per l'anno 2021 si prevede di mantenere la posizione della società sul mercato, con un leggero sviluppo delle vendite.

La VIVISOL S.r.l. applica il decreto legislativo 196/2003 e dà atto di aver provveduto a porre in essere le misure di sicurezza atte a ridurre al minimo i rischi di distruzione e perdita, anche accidentale dei dati, di accesso non autorizzato o di trattamento non consentito o non conforme alle finalità della raccolta dei dati stessi.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

(avv. Giulio Fumagalli Romario)



Monza, 25 marzo 2021