



COMUNICATO STAMPA

GVS APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2021

RICAVI A 258 MILIONI DI EURO IN LINEA CON LO STESSO PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE

**SI CONFERMA IL TREND POSITIVO DELLE DIVISIONI
HEALTHCARE AND LIFESCIENCES
ED ENERGY & MOBILITY**

**IN LINEA CON LE ATTESE LA FLESSIONE DI HEALTH AND SAFETY
CHE SEGUE L'ANDAMENTO DELL'EMERGENZA SANITARIA**

**CONFERMATI I TARGET 2021
RICAVI ~ 345 MILIONI DI EURO
ADJ EBITDA MARGIN ~ 33%**

Principali indicatori di risultato del Gruppo GVS per i primi nove mesi 2021 rispetto allo stesso periodo del 2020:

- **Ricavi pari a 258,0 milioni di Euro sostanzialmente in linea con lo stesso periodo dell'anno precedente;**
- **EBITDA Normalizzato¹ con un margine sui ricavi al 33,3%, e un valore pari a 85,9 milioni di Euro rispetto 104 milioni di Euro nei primi 9 mesi del 2020 e un margine al 40,3%;**
- **EBIT Normalizzato² con un margine sui ricavi del 28,1% e un valore pari a 72,6 milioni di Euro rispetto a 92,8 milioni di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente e un margine del 36%;**
- **Risultato Netto Normalizzato³ pari a 59,5 milioni di Euro rispetto a 63,9 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2020;**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a -127,6 milioni di Euro (incluso effetto IFRS 16 per 10,9 milioni di Euro, 8,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2020) rispetto alla posizione positiva di 31,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2020, principalmente per acquisizione del 100% di RPB ad agosto 2021 per 129,2 milioni di Euro e relativo earn-out di 28,9 milioni di Euro.**

1 Indica il risultato del periodo (EBITDA) rettificato dei proventi e oneri operativi che, per loro natura, ci si attende ragionevolmente che non si ripeteranno nei periodi futuri, legati, in particolare, alla vendita dello stabilimento cinese di Suzhou e alla rilocalazione del medesimo sito produttivo oltre a spese residuali relative all'IPO, a costi di rilocalazione del sito produttivo in Inghilterra e a costi di consulenza per l'acquisto di RPB.

2 Indica il risultato del periodo (EBIT) rettificato dei proventi e oneri operativi che, per loro natura, ci si attende ragionevolmente che non si ripeteranno nei periodi futuri, legati, in particolare alla vendita dello stabilimento cinese di Suzhou e alla rilocalazione del medesimo sito produttivo oltre a spese relative all'IPO, ai costi di rilocalazione del sito produttivo in Inghilterra, a costi di consulenza per l'acquisto di RPB e agli ammortamenti delle attività immateriali iscritte in sede di PPA.

3 Indica il risultato netto del periodo rettificato dei proventi e oneri operativi che, per loro natura, ci si attende ragionevolmente che non si ripeteranno nei periodi futuri, legati, in particolare, alla vendita dello stabilimento cinese di Suzhou e alla rilocalazione del medesimo sito produttivo oltre a spese relative all'IPO, ai costi di rilocalazione del sito produttivo in Inghilterra, ai costi di consulenza per l'acquisto di RPB e agli ammortamenti delle attività immateriali iscritte in sede di PPA, al netto dei relativi effetti fiscali.

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7888-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Zola Predosa (BO), 10 novembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **GVS S.p.A.**, leader nella fornitura di soluzioni di filtrazione avanzate per applicazioni altamente critiche, riunitosi oggi a Zola Predosa (BO), ha approvato i risultati consolidati al 30 settembre 2021 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

Massimo Scagliarini, Amministratore Delegato di GVS, ha così commentato: *“In base ai dati in nostro possesso prevediamo di chiudere il 2021 con una crescita sugli ultimi tre anni di oltre il 20% annuo e una marginalità media del 34%. Si tratta di un risultato significativo, non inusuale per la nostra storia, avendo già consolidato negli ultimi 20 anni un trend di crescita organica e per acquisizioni di oltre il 15% annuo e continueremo a lavorare sulle stesse linee strategiche anche per il prossimo futuro”*.

ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA DEL GRUPPO

Al 30 settembre 2021 GVS ha realizzato **ricavi consolidati pari a 258,0 milioni di Euro**, sostanzialmente, in linea rispetto a 258,2 milioni di Euro registrati nello stesso periodo del 2020.

Tale risultato è principalmente riconducibile alla crescita della divisione **Healthcare & Lifesciences**, grazie ai business Healthcare Liquid e Laboratory e della divisione **Energy & Mobility** grazie, in particolare ai business Safety & Electronics e Sport & Utility che confermano il ritorno ad un livello di ordini, anche se lievemente inferiori, agli scenari precedenti la pandemia. Al contempo, il **Personal Safety** conferma l'atteso calo dei prodotti legati all'emergenza sanitaria ed il ritardo registrato nella ripartenza del mercato dei prodotti professional.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da contratti con i clienti al 30 settembre 2021:

- la divisione **Healthcare & Life Sciences**, che rappresenta il 52,8% del totale, ha registrato ricavi pari a 136,2 milioni di Euro ed è cresciuta del 18,0% rispetto allo stesso periodo del 2020;
- la divisione **Energy & Mobility**, che rappresenta il 21,3% del totale, ha registrato un incremento del 16,3% a 55 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo del 2020;
- la divisione **Health & Safety**, che rappresenta il 25,9% del totale, ha registrato una riduzione del 30% a 66,8 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo del 2020.

L'EBITDA Normalizzato¹ presenta un margine sui ricavi del 33,3 ed è pari a 85,9 milioni di Euro (-17,4%) rispetto ai 104,0 milioni di Euro al 30 settembre 2020 e un margine al 40,3%.

Tale differenza deriva:

- da un differente mix delle vendite conseguite nei periodi a confronto per effetto del cambio del mix di prodotti venduti che ha comportato una maggiore incidenza delle materie prime;
- da una crescita del magazzino prodotti finiti che ha portato a un diverso rapporto tra volumi di produzione valorizzati al costo medio e volumi di vendita per il terzo trimestre, oltre che per una maggiore rilevanza dei costi per servizi, rispetto ai primi nove mesi del 2020.
- dall'incremento in valore assoluto dei costi per il personale nel periodo chiuso al 30 settembre 2021 rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente dovuto alle acquisizioni perfezionate nel 2020 e al potenziamento della struttura del Gruppo. L'incidenza percentuale



dei costi del personale sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è risultato in aumento rispetto all'esercizio precedente, passando dal 27,3% del 2020 al 29,6% del 2021.

L'**EBITDA** è pari a 85,0 milioni di Euro (-13,7%) rispetto a 98,4 milioni di Euro.

L'**EBIT Normalizzato**² con un margine sui ricavi del 28,1% è pari a 72,6 milioni di Euro (-21,8%) rispetto ai 92,8 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente e un margine al 36%. Si registra un incremento della voce ammortamenti e svalutazioni per 2,1 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, prevalentemente riconducibile all'accelerazione dei piani di investimento realizzati dal Gruppo nel corso del 2020, per far fronte all'incremento necessario di capacità produttiva. L'**EBIT** è pari a 68,9 milioni di Euro (-18,2%) rispetto a 84,3 milioni di Euro.

Gli oneri finanziari netti (al netto degli utili e perdite su cambi) si assestano a circa 1,4 milioni di Euro, in riduzione di circa 1,5 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, prevalentemente per effetto della riduzione degli interessi su finanziamenti a seguito della diminuzione del debito residuo e alla chiusura e sottoscrizione di nuovi finanziamenti a condizioni economiche più vantaggiose.

Il Risultato Netto Normalizzato³ è pari a 59,5 milioni di Euro rispetto a 63,9 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2020. **Il Risultato Netto** è pari a 56,3 milioni di Euro rispetto a 57,2 milioni di Euro dello stesso periodo del 2020.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2021 è pari a -127,6 milioni di Euro (incluso effetto IFRS 16 per 10,9 milioni di Euro, 8,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2020) rispetto alla posizione positiva di 31,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2020, principalmente per l'acquisizione del 100% di RPB ad agosto 2021 per 129,2 milioni di Euro e relativo earn-out di 28,9 milioni di Euro il cui pagamento è previsto nel corso del primo semestre 2022.

La cassa generata dalla gestione operativa è stata sufficiente a soddisfare gli impieghi per gli investimenti ordinari effettuati nel periodo pari a 15.5 milioni di Euro e la liquidità impiegata per il pagamento dei dividendi per un totale di 22.75 milioni di Euro.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI AL 30 SETTEMBRE 2021.

Nel mese di gennaio 2021, la controllata GVS Technology (Suzhou) Co. Ltd. ha trasferito la proprietà del proprio sito produttivo di Suzhou all'Autorità pubblica cinese e ha registrato una plusvalenza straordinaria di circa Euro 1,92 milioni. Contestualmente, se da un lato sono stati iscritti nel conto economico consolidato contributi ottenuti dal governo cinese per la rilocalizzazione del medesimo sito produttivo per Euro 0,49 milioni di Euro, dall'altro è stato iscritto per 0,93 milioni di Euro un accantonamento al fondo oneri per la rilocalizzazione dello stesso stabilimento. In base agli accordi raggiunti, infatti la società continuerà ad operare in tale sede, gratuitamente, fino al completamento della rilocalizzazione presso un nuovo sito produttivo. Le tempistiche dell'attività di investimento del nuovo sito produttivo e del trasferimento della produzione e del magazzino saranno concordate successivamente tra le parti, al fine di evitare discontinuità nell'attività di produzione e commercializzazione dei prodotti.

In data 28 luglio 2021 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la cessione della partecipazione di GVS Patrimonio immobiliare Srl, detenuta da GVS Microfiltrazione a GVS Real Estate Srl. Tale operazione verrà finanziata da GVS Real Estate Srl che provvederà a pagare il prezzo di cessione e



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7898-E

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



fornirà a GVS Patrimonio Immobiliare l'ammontare necessario per l'estinzione della propria attuale posizione debitoria nei confronti di GVS S.p.A.

In data 31 agosto 2021, il Gruppo GVS ha acquisito il 100% del capitale sociale del Gruppo RPB specializzato nella progettazione e nella produzione di protezioni per le vie respiratorie, compresi respiratori ad aria compressa e respiratori purificatori d'aria alimentati. In particolare, GVS NA Holding Inc. (detenuta al 100% da GVS S.p.A.) ha acquistato il 100% del capitale sociale delle società americane Goodman Brands LLC e Abretec Group LLC, mentre GVS S.p.A. il 100% del capitale sociale di RPB Safety Limited (società neozelandese). Il prezzo di acquisto è stato fissato in un massimo di 194,4 milioni di dollari. L'operazione prevede per l'acquisto del 100% del capitale sociale un pagamento upfront pari a circa 150 milioni di dollari, ed un eventuale earn out di 44,4 milioni di dollari (valore massimo) il cui pagamento, previsto nel 2022, sarà correlato proporzionalmente al raggiungimento degli obiettivi di EBITDA Adjusted del gruppo RPB del 2021. Per finanziare l'operazione GVS ha sottoscritto un contratto di finanziamento a 5 anni di Euro 150 milioni con un pool di banche finanziatrici: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., che agisce anche come agent, Unicredit S.p.A. e Crédit Agricole Italia S.p.A.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Nel corso del mese di ottobre 2021 la Società ha avviato il programma di acquisto di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2021 (il "Piano di Buyback") nei termini già comunicati al mercato. In esecuzione della predetta delibera assembleare, a partire dall'8 ottobre 2021 e sino al 30 aprile 2022, è stata avviata la prima parte del Piano di Buyback, per un numero massimo di azioni proprie acquistabili di 450.000 azioni (pari allo 0,26% del capitale sociale sottoscritto e versato) e il cui controvalore massimo è stato stabilito in Euro 6 milioni.

OUTLOOK 2021

GVS continua a lavorare ad un consolidamento organico dei risultati finora ottenuti grazie ad un riequilibrio del mix del portafoglio prodotti che le consentirà il consolidamento della crescita straordinaria avvenuta del 2020 e nel primo semestre del 2021, mantenendo alta l'attenzione per la tempestività nella risposta alle richieste del mercato e dei propri clienti con una sempre maggiore integrazione dei fattori ESG nella strategia di business.

A valle dei risultati dei primi nove mesi del 2021 e, in funzione dell'ammontare dei ricavi da contratti con i clienti già realizzati e del portafoglio ordini acquisiti ad oggi che mostrano il quarto trimestre in recupero in termini di fatturato e profittabilità, si confermano le aspettative di chiusura del fatturato di circa 345 M€ con un Adj EBITDA margin intorno al 33%.



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/C90 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



DICHIARAZIONE EX ART. 154-BIS, COMMA SECONDO, T.U.F.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dottor Emanuele Stanco, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

L'informativa finanziaria periodica aggiuntiva di GVS S.p.A. al 30 settembre 2021, resa su base volontaria ai sensi dell'art. 82-ter del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob 11971/1999, come successivamente modificata e integrata, è stata depositata il 10 novembre 2021, presso la sede della Società in Zola Predosa, Via Roma 50 (BO) e pubblicata presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com). La suddetta informativa è, altresì, disponibile sul sito www.gvs.com.

CONFERENCE CALL

I risultati finanziari relativi ai primi nove mesi 2021 saranno presentati mercoledì 10 novembre alle ore 16:30 CET nel corso di una conference call tenuta dal Top Management del Gruppo.

La conference call potrà essere seguita in modalità webcast collegandosi attraverso il seguente URL <https://87399.choruscall.eu/links/gvs211110.html>

In alternativa alla modalità webcast sarà possibile partecipare alla conference call chiamando uno dei seguenti numeri:

ITALY: +39 02 805 88 11

UK: + 44 121 281 8003

USA: +1 718 7058794

La presentazione illustrata dal Top Management sarà disponibile prima dell'inizio della conference call sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket SDIR, gestito da Spafid S.p.A., nonché sul sito internet della Società www.gvs.com (nella sezione Investor Relations//Presentazioni Finanziarie).

Il Bilancio Consolidato Intermedio al 30 settembre 2021 sarà messo a disposizione del pubblico, presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, nonché sul sito internet www.gvs.com "Investor Relations/Bilanci e Relazioni" nei termini di legge.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sistema di diffusione di informazioni regolamentate eMarket SDIR, gestito da Spafid S.p.A., nonché sul sito della Società www.gvs.com (nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa).

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CISQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



GVS GROUP:

Il Gruppo GVS è tra i leader mondiali nella fornitura di soluzioni filtranti per applicazioni nei settori Healthcare & Life Sciences, Energy & Mobility e Health & Safety. Oltre alla sede Corporate a Bologna, GVS ha attualmente 15 stabilimenti in Italia, Regno Unito, Brasile, Stati Uniti, Cina, Messico, Romania e Puerto Rico e 18 uffici commerciali dislocati in tutto il mondo. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, il Gruppo GVS ha registrato ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 363 milioni e un EBITDA Normalizzato pari a Euro 144 milioni.

Contatti

Investor Relations GVS S.p.A.

Mario Saccone CFO investorrelations@gvs.com

Francesca Cocco IR Consultant - Lerxi Consulting – fcocco@lerxiconsulting.com

Media Relations

Image Building

gvs@imagebuilding.it

+39 02 8901130

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Conto Economico Consolidato

(In migliaia di Euro)	Periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre	
	2021	2020
Ricavi da contratti con i clienti	258.007	258.170
Altri ricavi e proventi	3.561	1.150
Ricavi totali	261.568	259.320
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(68.230)	(61.433)
Costi per il personale	(76.326)	(71.489)
Costi per servizi	(27.709)	(25.807)
Altri costi operativi	(4.334)	(2.161)
Margine operativo lordo (EBITDA)	84.969	98.430
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(303)	(181)
Ammortamenti e svalutazioni	(15.789)	(13.958)
Risultato operativo (EBIT)	68.877	84.291
Proventi finanziari	6.265	94
Oneri finanziari	(1.715)	(9.289)
Risultato prima delle imposte	73.427	75.096
Imposte sul reddito	(17.088)	(17.868)
Risultato netto	56.340	57.228
di cui Gruppo	56.332	57.216
di cui Terzi	8	12
Risultato netto per azione base	0,32	0,46
Risultato netto per azione diluito	0,32	0,45

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

(In migliaia di Euro)	Al 30 settembre 2021	Al 31 dicembre 2020
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività immateriali	236.847	90.979
Attività per diritto d'uso	10.698	8.438
Attività materiali	74.504	68.925
Attività per imposte anticipate	5.552	4.568
Attività finanziarie non correnti	919	968
Strumenti finanziari derivati non correnti	28	-
Totale Attività non correnti	328.548	173.878
Attività correnti		
Rimanenze	74.199	46.048
Crediti commerciali	48.350	52.084
Attività derivanti da contratti con i clienti	1.790	1.753
Crediti per imposte correnti	3.496	202
Altri crediti e attività correnti	10.948	8.299
Attività finanziarie correnti	6.115	5.026
Disponibilità liquide	130.409	125.068
Totale Attività correnti	275.307	238.480
Totale Attività destinate alla vendita	2.340	-
TOTALE ATTIVITÀ	606.196	412.358
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	1.750	1.750
Riserve	225.923	162.854
Risultato netto	56.332	78.063
Patrimonio netto di Gruppo	284.005	242.667
Patrimonio netto di Terzi	36	30
Totale Patrimonio netto	284.041	242.697
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti	202.593	69.728
Passività per leasing non correnti	6.638	5.471
Passività per imposte differite	4.886	3.167
Fondi per benefici ai dipendenti	4.547	4.499
Fondi per rischi e oneri	2.489	1.000
Strumenti finanziari derivati non correnti	14	107
Totale Passività non correnti	221.167	83.972
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	21.701	19.673
Passività per leasing correnti	4.251	3.495
Debiti commerciali	23.523	25.585
Passività derivanti da contratti con i clienti	3.737	4.894
Debiti per imposte correnti	3.486	14.485
Altri debiti e passività correnti	44.290	17.557
Totale Passività correnti	100.988	85.689
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	606.196	412.358

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7898-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Rendiconto finanziario consolidato

(In migliaia di Euro)	Periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre	
	2021	2020
Risultato prima delle imposte	73.427	75.096
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	15.789	13.958
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(1.954)	(10)
Oneri / (proventi) finanziari	(4.550)	9.195
Altre variazioni non monetarie	3.829	1.148
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	86.542	99.387
Variazione delle rimanenze	(11.646)	(16.590)
Variazione dei crediti commerciali	4.244	(27.352)
Variazione dei debiti commerciali	(4.899)	25.963
Variazione di altre attività e passività	(3.976)	(2.770)
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(728)	(644)
Imposte pagate	(29.588)	(6.630)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	39.949	71.363
Investimenti in attività materiali	(11.633)	(22.176)
Investimenti in attività immateriali	(3.877)	(2.285)
Dismissioni di attività materiali	3.516	196
Investimenti in attività finanziarie	(1.126)	(3.061)
Corrispettivo acquisizione ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide acquisite	(129.202)	(10.532)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(142.322)	(37.858)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	150.139	503
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(15.260)	(41.955)
Variazione di debiti finanziari correnti	-	(3.000)
Rimborsi di passività per leasing	(3.203)	(2.165)
Oneri finanziari pagati	(3.239)	(4.018)
Proventi finanziari incassati	342	94
Corrispettivo netto per IPO	-	74.508
Dividendi pagati	(22.661)	(1.681)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	106.118	22.286
Totale variazione disponibilità liquide	3.744	55.792
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	125.068	58.542
Totale variazione disponibilità liquide	3.744	55.792
Differenze da conversione su disponibilità liquide	1.597	(2.145)
Disponibilità liquide alla fine del periodo	130.409	112.189

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CISQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7898-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 settembre 2021	Al 31 dicembre 2020
(A) Disponibilità liquide	130.409	125.068
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
Depositi vincolati	-	358
Titoli detenuti per la negoziazione	6.086	4.517
Crediti finanziari per leasing	29	151
(C) Altre attività finanziarie correnti	6.115	5.026
(D) Liquidità (A)+(B)+(C)	136.524	130.093
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	1.459	965
Debiti finanziari per leasing	2.792	2.530
Altri debiti correnti	28.934	-
Altri Debiti finanziari	699	567
(E) Debito finanziario corrente	33.884	4.063
(F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	21.002	19.106
(G) Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	54.886	23.168
(H) Indebitamento finanziario corrente netto (D)-(G)	81.638	106.925
Debiti bancari non correnti	177.976	33.649
Prestiti obbligazionari non correnti	24.530	36.079
Altri debiti finanziari	87	-
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	2.226	2.146
Debiti finanziari non correnti per leasing	4.412	3.325
(I) Debito finanziario non corrente	209.231	75.199
Strumenti finanziari derivati passivi	14	107
(J) Strumenti di debito	14	107
(K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
(L) Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	209.245	75.306
(M) Totale indebitamento finanziario netto (H)-(L)	(127.607)	31.619