



SPAFID
CONNECT

| | | |
|--|---|----------------|
| Informazione Regolamentata n. 2251-17-2022 | Data/Ora Ricezione 22 Marzo 2022 15:18:37 | Euronext Milan |
|--|---|----------------|

Societa' : GVS
Identificativo : 158944
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : GVSNSS01 - menegatti
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 22 Marzo 2022 15:18:37
Data/Ora Inizio : 22 Marzo 2022 15:18:38
Diffusione presunta
Oggetto : GVS_CS risultati FY2021.

| |
|-----------------------------|
| <i>Testo del comunicato</i> |
|-----------------------------|

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

**IL CDA DI GVS HA APPROVATO I RISULTATI CONSOLIDATI 2021
E IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021**

**RICAVI A 338,1 MILIONI DI EURO (363,3 NEL 2020)
RIPRESA DEL TREND POSITIVO NEL QUARTO TRIMESTRE DELL'ANNO
IN LINEA CON LE ASPETTATIVE**

**CONFERMATA LA CRESCITA DELLE DIVISIONI HEALTHCARE AND LIFESCIENCES
ED ENERGY & MOBILITY RISPETTO ALL'ANNO PRECEDENTE**

**IN LINEA CON LE ATTESE LA PERFORMANCE DELLA DIVISIONE HEALTH AND SAFETY
IL CUI ANDAMENTO NEL 2020 E IN MANIERA MINORE NEL 2021 E' STATO GUIDATO
DAI CONSUMI STRAORDINARI LEGATI AL DIFFONDERSI
DELLA PANDEMIA DA COVID 19
L'IMPATTO DELLE VENDITE LEGATE ALLE DISPOSABLE MASK E' STATO
DI ~ 100 MILIONI DI EURO NEL 2020 E DI ~ 51 MILIONI DI EURO NEL 2021**

**DEPURATO DAGLI EFFETTI STRAORDINARI
IL CAGR DEI RICAVI 2019-2021 E' STATO DEL 12%**

FOCUS SULLA CRESCITA ORGANICA E ATTRAVERSO M&A

**CAGR ATTESO SUI RICAVI 2019-2025
+11% ORGANICO +7% ATTRAVERSO M&A
IN LINEA CON IL TREND STORICO DEL GRUPPO**

**MARGINE SUI RICAVI OBIETTIVO AL 32% A FINE PERIODO
POST SINERGIE E RECUPERO DELL'EFFETTO DI DILUIZIONE
LEGATO ALLE NUOVE ACQUISIZIONI**

Principali indicatori di risultato del Gruppo GVS per l'esercizio 2021, messi a confronto con i risultati dell'esercizio 2020:

- **Ricavi pari a 338,1 milioni di Euro rispetto a Euro 363,3 del 2020, confermando la ripresa del trend positivo nel quarto trimestre dell'anno. Tutte le divisioni confermano un trend positivo rispetto l'anno precedente considerando che il risultato dell'Health and Safety nel 2021 e nel 2020 è stato guidato dai livelli di consumo straordinari delle "disposable mask", derivante dal diffondersi della pandemia da Covid-19. Il contributo di RPB, consolidato dal 1 settembre 2021, è stato di circa 13 milioni di Euro;**



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 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



- Ricavi Normalizzati dall'effetto straordinario legato alle vendite derivanti dalle "disposable mask" pari a 287 milioni di Euro nel 2021 in crescita di circa il 9% rispetto a 263 milioni di Euro nel 2020 e con un CAGR 2019-2021 del 12% (effetto straordinario di circa 100 milioni di Euro nel 2020 e 51 milioni di Euro nel 2021);
- EBITDA Normalizzato¹ con un margine sui ricavi al 32%, in significativo recupero nel quarto trimestre dell'anno, e un valore pari a 107,9 milioni di Euro rispetto ai 144 milioni di Euro del 2020;
- EBITDA normalizzato e depurato dell'effetto delle vendite straordinarie di "disposable mask" pari a 86 milioni di Euro nel 2021 rispetto a 85 milioni di Euro nel 2020 e con un CAGR 2019-2021 del 18% (effetto straordinario sul margine operativo lordo e sull'assorbimento dei costi fissi di 22 milioni di Euro nel 2021 e 60 milioni di Euro nel 2020);
- EBIT Normalizzato² con un margine sui ricavi del 26% e un valore pari a 89,3 milioni di Euro rispetto a 128,6 milioni di Euro dell'anno precedente;
- Risultato Netto Normalizzato³ pari a 75,4 milioni di Euro rispetto a 87,2 milioni di Euro del 2020;
- Posizione Finanziaria Netta pari a -107,8 milioni di Euro (incluso effetto IFRS 16 per 11,4 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, in incremento principalmente per l'acquisizione del 100% di RPB ad agosto 2021 per 129,2 milioni di Euro e relativo earn-out di 19,7 milioni di Euro;
- La proposta di destinazione dell'utile generato nell'esercizio 2021 non prevede la distribuzione di dividendi, a supporto della strategia di crescita del Gruppo;
- La società, auspicando una rapida soluzione diplomatica al conflitto in essere, monitora quotidianamente il contesto geopolitico e la situazione in Russia per valutare i potenziali effetti futuri diretti e indiretti. Attualmente l'esposizione finanziaria del Gruppo nei confronti delle aree interessate è marginale ed è intorno allo 0,3% del fatturato.

Zola Predosa (BO), 22 marzo 2022 – 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 il Progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

Massimo Scagliarini, Amministratore Delegato di GVS, ha così commentato: "Il 2021 è stato un anno che ha presentato sfide importanti dal punto di vista della supply chain e aumento dei prezzi, grazie a una gestione attenta e puntuale abbiamo confermato il nostro trend dei risultati economici che si colloca sui livelli più alti nel confronto con tutti i nostri principali comparables di mercato. Il 2022 si conferma un altro anno estremamente complicato per le questioni energetiche e di supply chain e dovrà essere monitorato con estrema attenzione. Il nostro obiettivo è di continuare a perseguire

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 rilocalizzazione del medesimo sito produttivo oltre a spese residuali relative all'IPO, a costi di rilocalizzazione 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 rilocalizzazione del medesimo sito produttivo oltre a spese relative all'IPO, ai costi di rilocalizzazione 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 rilocalizzazione del medesimo sito produttivo oltre a spese relative all'IPO, ai costi di rilocalizzazione 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. 7898-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



risultati eccellenti e una crescita solida e costante tanto organica che attraverso nuove acquisizioni. Crediamo fermamente che questo mix sia ancora oggi la formula vincente anche per affrontare periodi così turbolenti”.

ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA DEL GRUPPO

Nel 2021 GVS ha realizzato **ricavi consolidati pari a 338,1 milioni di Euro** -6,9% rispetto a 363,3 milioni di Euro registrati nel 2020, ma in crescita del 9% sterilizzando l'impatto delle vendite derivanti da “disposable mask” nel 2021 (51€m) e nel 2020 (100€m) derivante dal diffondersi della pandemia da Covid19.

I ricavi della divisione Healthcare & Lifesciences sono cresciuti nel corso dell'esercizio per effetto di un trend positivo dei business Laboratory ed Healthcare Liquid, che hanno più che assorbito la correzione registrata nel business Healthcare Air & Gas. L'andamento della divisione Energy & Mobility è stato caratterizzato dal progressivo recupero dei livelli di produzione precedenti la pandemia nella prima metà dell'anno, con un rallentamento nella seconda metà che ha portato a una ripianificazione degli ordini e relativi tempi di consegna in conseguenza delle “disruption” della filiera logistica e di approvvigionamento del settore. La divisione Health & Safety ha assorbito la normalizzazione dei consumi di “disposable mask” derivanti dalla pandemia e il rallentamento del business delle “professional mask” legato agli eccessi di stock nel mercato. Al contempo la divisione H&S ha beneficiato del contributo positivo dell'acquisizione del business di RPB che ha riportato l'ultimo quarto del 2021 a un andamento di crescita sostanziale (+86%) rispetto alla media dei trimestri precedenti (2020 e 2021) depurata dagli effetti relativi alle “disposable mask”.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da contratti con i clienti al 31 dicembre 2021:

- la divisione **Healthcare & Life Sciences**, che rappresenta il 53,3% del totale, ha registrato ricavi pari a 180,3 milioni di Euro ed è cresciuta del 13,3% sul 2020;
- la divisione **Energy & Mobility**, che rappresenta il 20,9% del totale, ha registrato un incremento dell'8,4% a 70,7 milioni di Euro rispetto al 2020;
- la divisione **Health & Safety**, che rappresenta il 25,8% del totale, ha registrato una riduzione del 37,3% a 87,1 milioni di Euro rispetto al 2020, grazie anche al contributo di RPB per circa 13 milioni di Euro, consolidata a partire dal 1 settembre 2021;

L'EBITDA Normalizzato¹ presenta un margine sui ricavi del 32,0% ed è pari a 107,9 milioni di Euro (-25,1%) rispetto ai 144,1 milioni di Euro del 2020 e un margine al 40,0%.

Tale differenza deriva:

- da un differente mix delle vendite conseguite nei periodi a confronto per effetto del cambio del mix di prodotti venduti, principalmente guidato dalla progressiva normalizzazione dei consumi legati alle “disposable mask” e alla conseguente riduzione in termini di assorbimento dei costi fissi;



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



- 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, oltre che per una maggiore rilevanza dei costi per servizi, rispetto al 2020;
- dall'incremento in valore assoluto dei costi per il personale nel periodo chiuso al 31 dicembre rispetto al 2020 dovuto alle acquisizioni perfezionate nel 2020 e al potenziamento della struttura del Gruppo principalmente in ambito commerciale che si sono aggiunti agli impatti relativi alla ritardata riduzione del costo del lavoro diretto legata alle incertezze nei volumi di produzione derivanti dalla pandemia da Covid-19. Durante l'esercizio 2020, infatti, il Gruppo si era dotato di una struttura di personale diretto al fine di fronteggiare tempestivamente ed efficacemente la forte crescita dei volumi. Nell'esercizio 2021, in attesa di capire l'evoluzione dei consumi derivanti dalla pandemia, la struttura diretta è stata mantenuta per tutto il primo semestre 2021 e solo successivamente nel terzo e quarto trimestre, GVS ha iniziato a porre in essere la riduzione del personale diretto. L'incidenza percentuale dei costi del personale sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è risultato in aumento rispetto all'esercizio precedente, passando dal 26,9% del 2020 al 29,2% del 2021.

L'EBIT Normalizzato² con un margine sui ricavi del 26,4% è pari a 89,3 milioni di Euro (-30,6%) rispetto ai 128,6 milioni di Euro dell'esercizio precedente e un margine al 35,4%. Si registra un incremento della voce ammortamenti e svalutazioni per 3,1 milioni di Euro rispetto all'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.

Gli oneri finanziari netti (al netto degli utili e perdite su cambi) si assestano a circa 2,0 milioni di Euro, in riduzione di circa 1,6 milioni di Euro rispetto all'anno precedente, prevalentemente per effetto della riduzione degli interessi passivi a seguito della diminuzione dei debiti finanziari caratterizzati da tassi nominali più elevati e della chiusura e successiva sottoscrizione di nuovi finanziamenti a condizioni economiche più vantaggiose.

Il Risultato Netto Normalizzato³ è pari a 75,4 milioni di Euro rispetto a 87,2 milioni di Euro del 2020.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2021 è pari a -107,8 milioni di Euro (incluso effetto IFRS 16 per 11,4 milioni di Euro, 8,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2020) in incremento 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 19,7 in riduzione rispetto ai 28,9 milioni di Euro attesi al momento dell'acquisizione il cui pagamento è previsto entro il primo trimestre del 2022.

La cassa generata dalla gestione operativa è stata sufficiente a soddisfare gli impieghi per gli investimenti ordinari effettuati nel periodo pari a 23,2 milioni di Euro (CAPEX) e la liquidità impiegata per il pagamento dei dividendi per un totale di 22,75 milioni di Euro e per il buyback per 3,5 mln di Euro.

Nel 2021 GVS ha acquistato n. 306.802 azioni ordinarie (pari allo 0,18% del capitale sociale). Si evidenzia infine che la quota di partecipazione dell'azionista di maggioranza è rimasta invariata nel corso dell'anno.

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/C90 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



FATTI DI RILIEVO AVVENUTI AL 31 DICEMBRE 2021 E SUCCESSIVI

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 1,96 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 0,77 milioni di Euro, dall'altro è stato iscritto per 0,94 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 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.

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.

In data 1 febbraio 2022 – La società ha reso noto che in data 28 gennaio 2022 si è conclusa la prima parte del programma di Buyback di azioni ordinarie GVS, comunicata al mercato in data 7 ottobre 2021 e avviato in data 8 ottobre 2021, in esecuzione della delibera dell'Assemblea degli azionisti

UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1UNI 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 4ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



del 27 aprile 2021. Nel periodo tra l'8 ottobre 2021 e il 28 gennaio 2022 GVS ha acquistato n. 450.000 azioni ordinarie (pari allo 0,26% del capitale sociale), per un controvalore complessivo di Euro 4.844.190 e un prezzo medio ponderato per il volume di Euro 10,76. A seguito degli acquisti effettuati, GVS detiene complessivamente un totale di n. 450.000 azioni proprie, pari allo 0,26% del capitale sociale.

In data 2 marzo 2022, il Gruppo GVS, tramite la controllata GVS Technology (Suzhou) Co. Ltd, ha completato l'acquisizione dell'intero capitale sociale di Shanghai Transfusion Technology Co. Ltd ("STT"), storica azienda cinese, leader nella produzione e vendita di prodotti legati al trattamento del sangue. Il closing dell'operazione è avvenuto a seguito dell'integrale avveramento delle condizioni sospensive previste dal contratto di compravendita. Il corrispettivo corrisposto al closing è stato pari a circa 50 milioni di euro. Un pagamento differito, dell'importo massimo di circa 9 milioni di euro, verrà corrisposto al venditore nel caso in cui STT ottenga l'autorizzazione a produrre e commercializzare una nuova linea strategica di prodotti. Il prezzo potrà essere soggetto ad alcuni aggiustamenti sulla base, del capitale circolante e della posizione finanziaria netta. L'acquisizione è stata finanziata con la liquidità disponibile di GVS. Post closing, STT rimborserà il prestito pari a circa 70,0 milioni di CNY (circa 10,0 milioni di euro) concesso dal venditore allo scopo di finanziare alcuni pagamenti pre-closing e dotare STT di un adeguato capitale circolante.

Nel mese di Marzo 2022, GVS ha definito con i venditori di RPB, l'importo da pagare quale earn out in base al raggiungimento degli obiettivi di EBITDA Adjusted del Gruppo RPB nel corso del 2021. Si precisa che, in linea con quanto previsto dai principi contabili di riferimento, tale debito finanziario è stato riflesso nella situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2021.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

GVS continua a perseguire il consolidamento organico dei risultati finora ottenuti grazie alla progressiva integrazione industriale e commerciale delle recenti acquisizioni e ad un riequilibrio del mix del portafoglio prodotti superata la straordinarietà di scenario legata al Covid19. L'obiettivo è di confermare il trend di crescita organica che, al netto di andamenti straordinari di periodo, ha storicamente caratterizzato il Gruppo, 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.

Una attenzione particolare per l'andamento della gestione è legato alla attuale situazione di tensione geopolitica, che sebbene sia marginale in termini di esposizione diretta per il Gruppo GVS, potrà comportare impatti indiretti congiunturali da fronteggiare in corso di anno.

L'obiettivo al 2025 della società è di raggiungere un CAGR dell'11% in termini di crescita organica e di un 7% di crescita per acquisizioni rispetto al 2019, ultimo anno di riferimento prima degli effetti straordinari legati al Covid19. L'obiettivo conferma la strategia di crescita per acquisizioni in aggiunta al consolidamento del trend di sviluppo organico.

Nell'ambito di questo percorso, e in considerazione delle variabili di incertezza congiunturale tanto economiche che geopolitiche, per il 2022 la previsione è quella di consolidare una moderata crescita in termini di fatturato rispetto al 2021, assorbendo quindi positivamente la riduzione dei valori straordinari registrati in corso di anno per la vendita di "disposable mask", anche grazie al contributo



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 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



positivo delle acquisizioni più recenti. In termini di EBITDA margin è attesa una limitata diluizione per effetto delle stesse acquisizioni.

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.

La Relazione finanziaria annuale 2021 è stata messa a disposizione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e sarà resa disponibile al pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.gvs.com, unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nel rispetto dei termini previsti dal Decreto Legislativo n. 58/98 (Testo Unico della Finanza - TUF).

CONFERENCE CALL

I risultati finanziari relativi al 2021 saranno presentati martedì 22 marzo alle ore 16:00 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/gvs220322.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 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. 7898-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 17 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 2021, il Gruppo GVS ha registrato ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 338,1 milioni e un EBITDA Normalizzato pari a Euro 107,9 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

Schemi di Bilancio Consolidato e Separato al 31 dicembre 2021

Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021

Conto Economico Consolidato

| (In migliaia di Euro) | Esercizio chiuso al 31 dicembre | |
|---|---------------------------------|----------------|
| | 2021 | 2020 |
| Ricavi da contratti con i clienti | 338.126 | 363.296 |
| Altri ricavi e proventi | 4.949 | 1.916 |
| Ricavi totali | 343.075 | 365.212 |
| Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti | (96.094) | (88.560) |
| Costi per il personale | (98.599) | (98.877) |
| Costi per servizi | (36.662) | (36.216) |
| Altri costi operativi | (5.390) | (3.197) |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 106.330 | 138.363 |
| Svalutazioni nette di attività finanziarie | (462) | (335) |
| Ammortamenti e svalutazioni | (23.528) | (19.030) |
| Risultato operativo (EBIT) | 82.340 | 118.998 |
| Proventi finanziari | 10.531 | 265 |
| Oneri finanziari | (3.113) | (13.372) |
| Risultato prima delle imposte | 89.757 | 105.891 |
| Imposte sul reddito | (22.153) | (27.808) |
| Risultato netto | 67.604 | 78.083 |
| di cui Gruppo | 67.590 | 78.063 |
| di cui Terzi | 14 | 20 |
| Risultato netto per azione base | 0,39 | 0,57 |
| Risultato netto per azione diluito | 0,39 | 0,56 |

Analisi dei dati economici riclassificati

| (in migliaia di Euro) | Esercizio chiuso al 31 dicembre | | | | | | | |
|---|---------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------|----------------|-----------------------|-------------------|-------------|
| | 2021 | di cui non ricorrente | 2021 Normalizzato | % | 2020 | di cui non ricorrente | 2020 Normalizzato | % |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 338.126 | | 338.126 | 100% | 363.296 | | 363.296 | 100% |
| Altri ricavi e proventi | 4.949 | 3.644 | 1.305 | 0% | 1.916 | | 1.916 | 1% |
| Totale ricavi | 343.075 | 3.644 | 339.431 | 100% | 365.212 | - | 365.212 | 101% |
| Costi di acquisto materie prime e variazione delle rimanenze di magazzino | (96.094) | (1.548) | (94.546) | -28% | (88.560) | (65) | (88.495) | -24% |
| Prestazioni di servizi | (36.662) | (2.068) | (34.594) | -10% | (36.216) | (4.553) | (31.663) | -9% |
| Oneri diversi di gestione | (5.390) | (1.583) | (3.807) | -1% | (3.197) | | (3.197) | -1% |
| Valore aggiunto | 204.929 | (1.555) | 206.484 | 61% | 237.240 | (4.618) | 241.858 | 67% |
| Costo del lavoro | (98.599) | | (98.599) | -29% | (98.877) | (1.080) | (97.797) | -27% |
| EBITDA | 106.330 | (1.555) | 107.885 | 32% | 138.363 | (5.698) | 144.061 | 40% |
| Ammortamenti | (23.528) | (5.384) | (18.144) | -5% | (19.030) | (3.865) | (15.165) | -4% |
| Accantonamenti e svalutazioni | (462) | | (462) | 0% | (335) | | (335) | 0% |
| EBIT | 82.340 | (6.939) | 89.279 | 26% | 118.998 | (9.563) | 128.561 | 35% |
| Proventi e oneri finanziari | 7.418 | (630) | 8.048 | 2% | (13.107) | - | (13.107) | -4% |
| Risultato prima delle imposte | 89.758 | (7.569) | 97.327 | 29% | 105.891 | (9.563) | 115.454 | 32% |
| Imposte sul reddito | (22.153) | (184) | (21.970) | -6% | (27.808) | 409 | (28.217) | -8% |
| Utile netto di Gruppo e terzi | 67.604 | (7.753) | 75.358 | 22% | 78.083 | (9.154) | 87.237 | 24% |

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

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

| (In migliaia di Euro) | Al 31 dicembre | |
|--|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 |
| ATTIVITA' | | |
| Attività non correnti | | |
| Attività immateriali | 227.743 | 90.979 |
| Attività per diritto d'uso | 10.420 | 8.438 |
| Attività materiali | 77.622 | 68.925 |
| Attività per imposte anticipate | 1.502 | 4.568 |
| Attività finanziarie non correnti | 1.318 | 968 |
| Strumenti finanziari derivati non correnti | 123 | - |
| Totale Attività non correnti | 318.728 | 173.878 |
| Attività correnti | | |
| Rimanenze | 72.353 | 46.048 |
| Crediti commerciali | 52.975 | 52.084 |
| Attività derivanti da contratti con i clienti | 1.678 | 1.753 |
| Crediti per imposte correnti | 7.590 | 202 |
| Altri crediti e attività correnti | 10.011 | 8.299 |
| Attività finanziarie correnti | 8.337 | 5.026 |
| Disponibilità liquide | 136.893 | 125.068 |
| Totale Attività correnti | 289.837 | 238.480 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 608.565 | 412.358 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ | | |
| Capitale sociale | 1.750 | 1.750 |
| Riserve | 225.967 | 162.854 |
| Risultato netto | 67.590 | 78.063 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 295.307 | 242.667 |
| Interessenze di terzi | 40 | 30 |
| Totale Patrimonio netto | 295.347 | 242.697 |
| Passività non correnti | | |
| Passività finanziarie non correnti | 180.164 | 69.728 |
| Passività per <i>leasing</i> non correnti | 6.773 | 5.471 |
| Passività per imposte differite | 5.675 | 3.167 |
| Fondi per benefici ai dipendenti | 4.366 | 4.499 |
| Fondi per rischi e oneri | 4.654 | 1.000 |
| Strumenti finanziari derivati non correnti | - | 107 |
| Totale Passività non correnti | 201.632 | 83.972 |
| Passività correnti | | |
| Debito per acquisto partecipazioni e Earn out | 19.670 | - |
| Passività finanziarie correnti | 41.706 | 19.673 |
| Passività per <i>leasing</i> correnti | 4.760 | 3.495 |
| Debiti commerciali | 23.820 | 25.585 |
| Passività derivanti da contratti con i clienti | 3.417 | 4.894 |
| Debiti per imposte correnti | 3.047 | 14.485 |
| Altri debiti e passività correnti | 15.166 | 17.557 |
| Totale Passività correnti | 111.586 | 85.689 |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | 608.565 | 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) | Esercizio chiuso al 31 dicembre | |
|--|---------------------------------|-----------------|
| | 2021 | 2020 |
| Risultato prima delle imposte | 89.757 | 105.891 |
| - Rettifiche per: | | |
| Ammortamenti e svalutazioni | 23.528 | 19.030 |
| Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione | (2.884) | 2 |
| Oneri / (proventi) finanziari | (7.418) | 13.107 |
| Altre variazioni non monetarie | 6.653 | 3.146 |
| Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto | 109.637 | 141.176 |
| Variazione delle rimanenze | (9.530) | (21.008) |
| Variazione dei crediti commerciali | (4.671) | (6.165) |
| Variazione dei debiti commerciali | (6.411) | 18.182 |
| Variazione di altre attività e passività | (662) | (1.718) |
| Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti | (265) | (118) |
| Imposte pagate | (32.616) | (16.277) |
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa | 55.483 | 114.073 |
| Investimenti in attività materiali | (19.440) | (27.306) |
| Investimenti in attività immateriali | (3.755) | (4.059) |
| Dismissioni di attività materiali | 7.184 | 608 |
| Investimenti in attività finanziarie | (3.372) | (4.443) |
| Disinvestimenti di attività finanziarie | 358 | 191 |
| Corrispettivo per l'acquisizione aziende al netto delle disponibilità liquide acquisite | (129.217) | (10.534) |
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento | (148.242) | (45.543) |
| Accensioni di debiti finanziari a lungo termine | 150.171 | 40.503 |
| Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine | (18.543) | (103.325) |
| Rimborsi di passività per leasing | (2.284) | (4.272) |
| Oneri finanziari pagati | (2.940) | (4.959) |
| Proventi finanziari incassati | 479 | 265 |
| Corrispettivo netto per IPO | - | 74.508 |
| Azioni proprie | (3.448) | - |
| Dividendi pagati | (22.722) | (1.681) |
| Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria | 100.712 | 1.039 |
| Totale variazione disponibilità liquide | 7.954 | 69.569 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 125.068 | 58.542 |
| Totale variazione disponibilità liquide | 7.954 | 69.569 |
| Differenze da conversione su disponibilità liquide | 3.871 | (3.043) |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 136.893 | 125.068 |

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



Posizione Finanziaria Netta Consolidata

| (in migliaia di Euro) | Al 31 dicembre 2021 | Al 31 dicembre 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| (A) Disponibilità liquide | 136.893 | 125.068 |
| (B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - |
| Depositi vincolati | 727 | 358 |
| Titoli detenuti per la negoziazione | 7.437 | 4.517 |
| Crediti finanziari per leasing | 173 | 151 |
| (C) Altre attività finanziarie correnti | 8.337 | 5.026 |
| (D) Liquidità (A)+(B)+(C) | 145.230 | 130.093 |
| Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing | 2.117 | 965 |
| Debiti finanziari per leasing | 2.643 | 2.530 |
| Debito per acquisto partecipazioni e Earn out | 19.670 | - |
| Altri Debiti finanziari | 545 | 567 |
| (E) Debito finanziario corrente | 24.975 | 4.063 |
| (F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 41.160 | 19.106 |
| (G) Indebitamento finanziario corrente (E)+(F) | 66.135 | 23.168 |
| (H) Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D) | 79.095 | 106.925 |
| Debiti bancari non correnti | 155.320 | 33.649 |
| Prestiti obbligazionari non correnti | 24.758 | 36.079 |
| Altri debiti finanziari | 87 | - |
| Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing | 2.784 | 2.146 |
| Debiti finanziari non correnti per leasing | 3.989 | 3.325 |
| (I) Debito finanziario non corrente | 186.937 | 75.199 |
| Strumenti finanziari derivati passivi | - | 107 |
| (J) Strumenti di debito | - | 107 |
| (K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - |
| (L) Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K) | 186.937 | 75.306 |
| (M) Totale indebitamento finanziario netto (H)-(L) | (107.843) | 31.619 |

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

Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2021

Conto economico

| (In Euro) | Esercizio chiuso al 31 dicembre | |
|---|---------------------------------|--------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Ricavi da contratti con i clienti | 89.955.085 | 124.154.708 |
| Altri ricavi e proventi | 2.605.172 | 3.437.747 |
| Ricavi totali | 92.560.257 | 127.592.455 |
| Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti | (42.288.963) | (48.963.966) |
| Costi per il personale | (25.614.941) | (26.622.015) |
| Costi per servizi | (15.570.758) | (16.482.726) |
| Altri costi operativi | (1.075.352) | (941.544) |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 8.010.243 | 34.582.204 |
| Svalutazioni nette di attività finanziarie | (59.778) | (77.139) |
| Ammortamenti e svalutazioni | (4.920.631) | (4.416.308) |
| Risultato operativo (EBIT) | 3.029.834 | 30.088.757 |
| Proventi finanziari | 15.365.628 | 2.734.410 |
| Oneri finanziari | (2.425.621) | (11.498.576) |
| Proventi e oneri da partecipazioni | 29.464.323 | 14.515.861 |
| Risultato prima delle imposte | 45.434.164 | 35.840.452 |
| Imposte sul reddito | (7.731.381) | (8.532.324) |
| Risultato netto | 37.702.783 | 27.308.128 |
| Risultato netto per azione base | 0,22 | 0,20 |
| Risultato netto per azione diluito | 0,22 | 0,20 |

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

| (In Euro) | Al 31 dicembre | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2021 | 2020 |
| ATTIVITA' | | |
| Attività non correnti | | |
| Attività immateriali | 2.967.290 | 3.033.783 |
| Attività per diritto d'uso | 1.869.948 | 2.012.438 |
| Attività materiali | 24.323.697 | 19.978.689 |
| Partecipazioni | 68.130.538 | 63.679.712 |
| Attività per imposte anticipate | - | 1.544.287 |
| Attività finanziarie non correnti | 214.402.170 | 77.771.901 |
| Strumenti finanziari derivati non correnti | 123.390 | - |
| Totale attività non correnti | 311.817.033 | 168.020.810 |
| Attività correnti | | |
| Rimanenze | 7.733.556 | 6.693.749 |
| Crediti commerciali | 23.175.899 | 28.117.341 |
| Attività derivanti da contratti con i clienti | 2.640.596 | 1.816.380 |
| Crediti per imposte correnti | 2.922.400 | - |
| Altri crediti e attività correnti | 8.717.816 | 4.400.728 |
| Attività finanziarie correnti | 17.478.347 | 15.166.430 |
| Disponibilità liquide | 82.847.421 | 83.453.335 |
| Totale attività correnti | 145.516.036 | 139.647.963 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 457.333.069 | 307.668.773 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ | | |
| Capitale sociale | 1.750.000 | 1.750.000 |
| Riserve | 131.243.173 | 127.362.428 |
| Risultato netto | 37.702.783 | 27.308.128 |
| Totale patrimonio netto | 170.695.956 | 156.420.556 |
| Passività non correnti | | |
| Passività finanziarie non correnti | 194.901.837 | 78.711.934 |
| Passività per <i>leasing</i> non correnti | 992.017 | 1.261.714 |
| Passività per imposte differite | 3.239.329 | - |
| Fondi per benefici ai dipendenti | 2.609.896 | 2.780.362 |
| Fondi per rischi e oneri | 3.000.000 | 1.000.000 |
| Strumenti finanziari derivati non correnti | - | 106.519 |
| Totale passività non correnti | 204.743.079 | 83.860.529 |
| Passività correnti | | |
| Debito per acquisto partecipazioni e <i>Earn out</i> | 264.254 | - |
| Passività finanziarie correnti | 41.481.239 | 19.507.153 |
| Passività per <i>leasing</i> correnti | 902.022 | 788.521 |
| Debiti commerciali | 28.127.619 | 31.988.927 |
| Passività derivanti da contratti con i clienti | 2.598.968 | 1.445.144 |
| Debiti per imposte correnti | - | 5.463.532 |
| Altri debiti e passività correnti | 8.519.932 | 8.194.412 |
| Totale passività correnti | 81.894.035 | 67.387.689 |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | 457.333.070 | 307.668.774 |

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/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

| (In Euro) | Esercizio chiuso al 31 dicembre | |
|--|---------------------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Risultato prima delle imposte | 45.434.164 | 35.840.452 |
| - Rettifiche per: | | |
| Ammortamenti e svalutazioni | 4.920.631 | 4.416.308 |
| Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione | (6.000) | - |
| Oneri / (proventi) finanziari | (12.940.007) | 8.764.166 |
| Proventi e oneri da partecipazioni | (29.464.323) | (14.515.861) |
| Altre variazioni non monetarie | 2.501.871 | 1.177.201 |
| Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto | 10.446.336 | 35.682.266 |
| Variazione delle rimanenze | (1.089.807) | (2.225.961) |
| Variazione dei crediti commerciali | 4.881.664 | (10.567.804) |
| Variazione dei debiti commerciali | (3.861.308) | 11.745.466 |
| Variazione di altre attività e passività | 505.385 | (68.043) |
| Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti | (264.630) | (118.438) |
| Imposte pagate | (9.358.932) | (3.747.164) |
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa | 1.258.709 | 30.700.321 |
| Investimenti in attività materiali | (8.865.777) | (6.516.777) |
| Investimenti in attività immateriali | (141.244) | (479.244) |
| Dismissioni di attività materiali | 712.466 | 58.154 |
| Accensioni di crediti finanziari verso società controllate e altre attività finanziarie | (135.811.649) | (5.855.000) |
| Rimborsi di crediti finanziari verso società controllate | 9.393.304 | 16.944.732 |
| Investimenti in partecipazioni | (3.856.368) | (13.662.319) |
| Dividendi da partecipazioni | 26.264.242 | 14.515.861 |
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento | (112.305.026) | 5.005.407 |
| Accensioni di debiti finanziari a lungo termine | 156.023.000 | 42.282.530 |
| Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine | (18.543.000) | (103.226.879) |
| Rimborsi di passività per leasing | (936.297) | (894.120) |
| Oneri finanziari pagati | (2.284.681) | (4.781.168) |
| Proventi finanziari incassati | 2.351.628 | 2.734.000 |
| Corrispettivo netto per IPO | - | 74.507.229 |
| Azioni proprie | (3.448.176) | - |
| Dividendi pagati | (22.722.069) | (1.681.145) |
| Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria | 110.440.404 | 8.940.447 |
| Totale variazione disponibilità liquide | (605.914) | 44.646.175 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 83.453.335 | 38.807.160 |
| Totale variazione disponibilità liquide | (605.914) | 44.646.175 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 82.847.421 | 83.453.335 |

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

Posizione Finanziaria Netta

| Indebitamento finanziario netto e PFN (in migliaia di Euro) | Al 31 dicembre | |
|--|------------------|----------------|
| | 2021 | 2020 |
| (A) Disponibilità liquide | 82.847 | 83.453 |
| (B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - |
| Crediti finanziari verso controllate | 17.478 | 15.166 |
| (C) Altre attività finanziarie correnti | 17.478 | 15.166 |
| (D) Liquidità (A)+(B)+ (C) | 100.325 | 98.619 |
| Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing | 509 | 388 |
| Debiti finanziari per leasing | 393 | 400 |
| Debito per acquisto partecipazioni e <i>Earn out</i> | 264 | - |
| Altri Debiti finanziari | 336 | 401 |
| (E) Debito finanziario corrente | 1.502 | 1.190 |
| (F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 41.145 | 19.106 |
| (G) Indebitamento finanziario corrente (E)+(F) | 42.648 | 20.296 |
| (H) Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D) | 57.678 | 78.324 |
| Debiti bancari non correnti | 155.319 | 33.649 |
| Prestiti obbligazionari non correnti | 24.758 | 36.080 |
| Debiti finanziari non correnti verso controllate | 14.824 | 8.984 |
| Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing | 730 | 857 |
| Debiti finanziari non correnti per leasing | 262 | 405 |
| (I) Debito finanziario non corrente | 195.894 | 79.974 |
| Strumenti derivanti non correnti | - | 107 |
| (J) Strumenti di debito | - | 107 |
| (K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - |
| (L) Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K) | 195.894 | 80.081 |
| (M) Totale indebitamento finanziario netto (H)-(L) | (138.216) | (1.757) |
| Strumenti derivanti non correnti | 123 | - |
| Crediti finanziari non correnti verso controllate | 214.378 | 77.747 |
| Debiti finanziari per leasing | 1.894 | 2.050 |
| Totale posizione finanziaria netta | 78.180 | 78.040 |

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

Fine Comunicato n.2251-17

Numero di Pagine: 18