



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2251-16-2020	Data/Ora Ricezione 05 Novembre 2020 15:36:56	MTA
--	--	-----

Societa' : GVS S.P.A.
Identificativo : 138847
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : GVSN02 - Mario Saccone
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 05 Novembre 2020 15:36:56
Data/Ora Inizio : 05 Novembre 2020 15:36:57
Diffusione presunta
Oggetto : Comunicato stampa - GVS S.p.A._risultati
3Q2020

Testo del comunicato

GVS S.p.A. - CdA approva i risultati del terzo trimestre 2020



COMUNICATO STAMPA

GVS APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2020

RICAVI IN AUMENTO DEL 49,6% E FORTE CRESCITA DELLA REDDITIVITÀ DEL GRUPPO

Principali indicatori di risultato del Gruppo GVS per i primi nove mesi 2020 rispetto allo stesso periodo del 2019:

- Ricavi pari a 258,2 milioni di Euro in crescita del 49,6% rispetto a 172,5 milioni di Euro;
- EBITDA Normalizzato¹ pari a 104,1 milioni di Euro (+122%) rispetto a 46,9 milioni di Euro, con un margine sui ricavi del 40,3%. EBITDA pari a 98,4 milioni di Euro (+111%) rispetto a 46,7 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi pari al 38%;
- EBIT Normalizzato² pari a 92,8 milioni di Euro (+147%) rispetto a 37,7 milioni di Euro. EBIT pari a 84,3 milioni di Euro (+145%) rispetto a 34,5 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi pari al 33%;
- Risultato Netto Normalizzato³ pari a 63,9 milioni di Euro (+117%) rispetto a 29,4 milioni di Euro. Risultato Netto pari a 57,2 milioni di Euro (+115%) rispetto a 26,6 milioni di Euro;
- Posizione Finanziaria Netta pari a 1,2 milioni di Euro rispetto ai 103,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2019.

Zola Predosa (BO), 5 Novembre 2020 – 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 2020 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

"I risultati conseguiti fino al terzo trimestre confermano la qualità del lavoro svolto durante questo anno e dello straordinario team che lo ha gestito. È con orgoglio che presento dei dati estremamente rappresentativi di chi siamo e cosa possiamo fare, anche in una situazione ancora turbolenta." - Ha commentato **Massimo Scagliarini, Amministratore Delegato di GVS.** – *"Oggi stiamo lavorando su progetti aventi un orizzonte triennale, con l'obiettivo di proseguire nello slancio intrapreso nel 2020 e continuare nella nostra crescita come abbiamo fatto negli ultimi 20 anni. Il lancio del nuovo kit per l'estrazione di RNA, materiale genomico virale alla base dei test diagnostici per Covid-19, è un altro esempio della nostra flessibilità e adattabilità alle sfide che il mercato ci pone ogni giorno. Lavoriamo costantemente all'espansione del nostro Gruppo, in termini di presenza internazionale, innovazione dei prodotti e valutazione di possibilità di crescita, anche per linee esterne. La fine del 2020 si presenta sfidante ma piena di opportunità e affronteremo i prossimi mesi,*

1 Indica il risultato del periodo rettificato dei proventi e oneri operativi che, per loro natura, ci si attende ragionevolmente che non si ripeteranno nei periodi futuri, per i primi nove mesi 2020 essenzialmente legati alle spese relative all'IPO

2 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, per i primi nove mesi 2020 essenzialmente legati alle spese relative all'IPO, e degli 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, per i primi nove mesi essenzialmente legati alle spese relative all'IPO, e degli ammortamenti delle attività immateriali iscritte in sede di PPA, entrambi 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. 7338-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



come sempre con la dovuta prudenza, attenzione e serenità, così da massimizzare il lavoro svolto fino a oggi."

ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA DEL GRUPPO

Al 30 settembre 2020 GVS ha realizzato **ricavi consolidati pari a 258,2 milioni di Euro** in aumento del 49,6% rispetto a 172,5 milioni di Euro registrati nello stesso periodo del 2019. Tale risultato è riconducibile principalmente alla crescita delle divisioni Health & Safety ed Healthcare & Life Sciences, in entrambi i casi guidata dalle necessità derivanti dal diffondersi della pandemia da Covid-19.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da contratti con i clienti al 30 settembre 2020:

- la divisione **Healthcare & Life Sciences**, che rappresenta il 45% del totale, è cresciuta del 33% circa rispetto allo stesso periodo del 2019;
- la divisione **Energy & Mobility**, che rappresenta il 18% del totale, per effetto del rallentamento complessivo del settore, ha registrato una flessione del 30% circa rispetto allo stesso periodo del 2019;
- la divisione **Health & Safety** ha raggiunto un peso del 37% del totale, in aumento rispetto al 10% del 31 dicembre 2019, in considerazione di una crescita significativa legata all'incremento straordinario della domanda di dispositivi di protezione individuale (FFP3) per il settore ospedaliero.

L'EBITDA Normalizzato¹ è pari a 104,1 milioni di Euro (+122%) rispetto al 30 settembre 2019, quando era pari a 46,9 milioni di Euro, con un margine sui ricavi del 40,3% rispetto al 27,2% dei primi nove mesi del 2019. Tale incremento è riconducibile alle strategie di approvvigionamento sviluppate nell'ultimo triennio, che ci hanno consentito di fissare il costo delle materie prime rilevanti con un orizzonte che copre l'intero anno, unite alla rapidità di implementazione di 41 nuove linee di produzione nei diversi stabilimenti del Gruppo nel mondo che hanno incrementato il livello di leva operativa e di efficienza dei singoli processi. **L'EBITDA** è pari a 98,4 milioni di Euro (+111%) rispetto a 46,7 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi pari al 38%.

L'EBIT Normalizzato² è pari a 92,8 milioni di Euro (+147%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente quando era pari a 37,7 milioni di Euro. **L'EBIT** è pari a 84,3 milioni di Euro (+145%) rispetto a 34,5 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi pari al 33%.

Il Risultato Netto Normalizzato³ è pari a 63,9 milioni di Euro in aumento rispetto a 29,4 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2019 e sconta l'effetto di differenze cambio negative per 6,3 milioni di Euro. Il Risultato Netto è pari a 57,2 milioni di Euro (+115%) rispetto a 26,6 milioni di Euro dello stesso periodo del 2019.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2020 è pari complessivamente a 1,2 milioni di Euro, rispetto ai 103,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2019. Tale risultato, oltre all'andamento della gestione corrente e delle acquisizioni effettuate, riflette anche l'incasso generato dall'aumento di capitale legato all'IPO per 79,8 milioni di Euro.

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. 7338-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alla luce dell'ammontare dei ricavi da contratti con i clienti al 30 settembre 2020, del portafoglio ordini acquisiti fino ad oggi, GVS si attende di raggiungere ricavi a fine 2020 per circa 350 milioni di Euro, in aumento del 54% rispetto al 31 dicembre 2019 e un'Adjusted EBITDA Margin in linea con i risultati progressivi raggiunti al 30 settembre 2020.

Le percentuali di crescita per l'esercizio in corso sono superiori alle medie storiche di andamento del business di GVS, per effetto dell'accelerato adeguamento della domanda di filtri per ventilatori e di dispositivi di protezione individuale per rispondere alla emergenza generata dal COVID-19.

ALTRE DELIBERE

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni presentate da Matteo Menegatti dalla carica di soggetto responsabile della funzione di Internal Audit e, con il supporto del Comitato Controllo e Rischi, ha contestualmente nominato Francesco Autiero quale nuovo responsabile della funzione a partire dal 30 novembre 2020. Menegatti continuerà a lavorare in GVS occupandosi di differenti funzioni in ambito finance.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato il piano di internal audit per la durata residua del 2020, predisposto dal responsabile della funzione di Internal Audit, sentito il Collegio Sindacale e il Chief Financial Officer.

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.

CONFERENCE CALL

I risultati finanziari relativi ai primi nove mesi 2020 saranno presentati giovedì 5 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/gvs201105.html>

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

ITALY: +39 02 805 88 11



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/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



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/Documenti Finanziari/Presentazioni).

Il Bilancio Consolidato Intermedio al 30 settembre 2020 sarà messo a disposizione del pubblico, presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, nonché sul sito internet www.gvs.com "Investor/Documenti Finanziari/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/Comunicati Stampa).

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. La forte tendenza all'internazionalizzazione ha portato GVS all'apertura di 13 stabilimenti di produzione situati in Italia, Regno Unito, Brasile, USA, Cina, Messico e Romania, e di 6 uffici commerciali in Russia, Turchia, Argentina, Giappone, Cina e Corea. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, il Gruppo GVS ha registrato ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 227 milioni e un EBITDA Normalizzato pari a Euro 62 milioni.

Contatti

Investor Relations GVS S.p.A. – Mario Saccone - investor_relations@gvs.com

Image Building - Media Relations

gvs@imagebuilding.it

+39 02 89011300

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

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre	
	2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	258.170	172.625
Altri ricavi e proventi	1.150	2.058
Ricavi totali	259.320	174.683
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(61.433)	(52.013)
Costi per il personale	(71.489)	(55.792)
Costi per servizi	(25.807)	(17.417)
Altri costi operativi	(2.161)	(2.811)
Margine operativo lordo (EBITDA)	98.430	46.651
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(181)	(207)
Ammortamenti e svalutazioni	(13.958)	(11.985)
Risultato operativo (EBIT)	84.291	34.459
Proventi finanziari	94	4.942
Oneri finanziari	(9.289)	(3.704)
Risultato prima delle imposte	75.096	35.697
Imposte sul reddito	(17.868)	(9.115)
Risultato netto	57.228	26.582

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 settembre 2020	Al 31 dicembre 2019
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività immateriali	94.486	99.846
Attività per diritto d'uso	8.757	10.320
Attività materiali	67.295	46.614
Attività per imposte anticipate	2.840	1.451
Attività finanziarie non correnti	929	542
Totale Attività non correnti	174.307	158.773
Attività correnti		
Rimanenze	46.017	31.491
Crediti commerciali	66.120	35.158
Attività derivanti da contratti con i clienti	1.631	591
Crediti per imposte correnti	256	193
Altri crediti e attività correnti	9.486	6.430
Attività finanziarie correnti	4.182	3.576
Disponibilità liquide	112.189	58.542
Totale Attività correnti	239.881	135.981
TOTALE ATTIVITÀ	414.188	294.754
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	1.750	1.650
Riserve	165.003	59.489
Risultato netto	57.216	33.083
Patrimonio netto di Gruppo	223.970	94.222
Interessenze di terzi	22	18
Totale Patrimonio netto	223.992	94.240
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti	81.373	117.638

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. 7388-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Passività per <i>leasing</i> non correnti	5.836	7.850
Passività per imposte differite	2.194	819
Fondi per benefici ai dipendenti	4.271	4.193
Totale Passività non correnti	93.674	130.500
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	26.915	36.669
Passività per <i>leasing</i> correnti	3.444	3.094
Debiti commerciali	31.940	13.188
Passività derivanti da contratti con i clienti	4.673	1.702
Debiti per imposte correnti	14.205	2.060
Altri debiti e passività correnti	15.345	13.301
Totale Passività correnti	96.522	70.014
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	414.188	294.754

Rendiconto finanziario consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre	
	2020	2019
Risultato prima delle imposte	75.096	35.697
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	13.958	11.985
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(10)	(214)
Oneri / (proventi) finanziari	9.195	(1.238)
Altre variazioni non monetarie	1.148	908
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	99.387	47.138
Variazione delle rimanenze	(16.590)	(1.597)
Variazione dei crediti commerciali	(27.352)	(1.084)
Variazione dei debiti commerciali	25.963	(2.676)
Variazione di altre attività e passività	(2.770)	(2.063)
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(644)	(635)
Imposte pagate	(6.630)	(5.956)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	71.364	33.128
Investimenti in attività materiali	(22.176)	(7.689)
Investimenti in attività immateriali	(2.285)	(2.115)
Dismissioni di attività materiali	196	2.847
Investimenti in attività finanziarie	(3.061)	(1.965)
Disinvestimenti di attività finanziarie	-	1.700
Corrispettivo acquisizione ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide acquisite	(10.532)	-
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(37.858)	(7.222)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	503	6.500
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(41.955)	(22.982)
Variazione di debiti finanziari correnti	(3.000)	-
Rimborsi di passività per leasing	(2.165)	(1.671)
Oneri finanziari pagati	(4.018)	(4.184)
Proventi finanziari incassati	94	78
Corrispettivo netto per IPO	74.508	
Dividendi pagati	(1.681)	(7.814)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	22.286	(30.073)

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. 7388-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Totale variazione disponibilità liquide	55.792	(4.168)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	58.542	45.551
Totale variazione disponibilità liquide	55.792	(4.168)
Differenze da conversione su disponibilità liquide	(2.145)	1.074
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	112.189	42.457

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 settembre 2020	Al 31 dicembre 2019
Cassa	32	32
Disponibilità liquide	112.157	58.510
Depositi vincolati	360	-
Titoli detenuti per la negoziazione	3.650	3.399
(A) Liquidità	116.199	61.941
Crediti finanziari per leasing	172	177
(B) Crediti finanziari correnti	172	177
(C) Debiti bancari correnti		(3.000)
(D) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(26.347)	(33.506)
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	(965)	(585)
Debiti finanziari per leasing	(2.479)	(2.509)
Altri Debiti finanziari	(568)	(163)
(E) Altri debiti finanziari correnti	(4.012)	(3.257)
(F) Indebitamento finanziario corrente (C)+(D)+(E)	(30.359)	(39.763)
(G) Indebitamento finanziario corrente netto (A)+(B)+(F)	86.013	22.355
Debiti bancari non correnti	(44.496)	(67.999)
Prestiti obbligazionari non correnti	(36.812)	(49.574)
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	(2.240)	(1.886)
Debiti finanziari non correnti per leasing	(3.596)	(5.965)
Altri debiti finanziari	(65)	(65)
(H) Indebitamento finanziario non corrente	(87.209)	(125.488)
(I) Indebitamento finanziario netto (G)+(H)	(1.196)	(103.134)
Derivati		
Debiti finanziari per leasing (netti)	9.107	10.767
(L) Totale posizione finanziaria netta	7.911	(92.366)

Fine Comunicato n.2251-16

Numero di Pagine: 9