



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2251-31-2022	Data/Ora Ricezione 10 Maggio 2022 14:42:51	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : GVS
Identificativo : 161915
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : GVSNSS01 - menegatti
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 10 Maggio 2022 14:42:51
Data/Ora Inizio : 10 Maggio 2022 14:42:52
Diffusione presunta
Oggetto : GVS_CS risultati 1Q 2022

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI GVS HA APPROVATO I RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2022

RICAVI A 81,1 MILIONI DI EURO +5,0% RISPETTO AL VALORE NORMALIZZATO DELL'EFFETTO COVID DEL 4Q 2021, PERIMETRO SOSTANZIALMENTE EQUIVALENTE

**L'IMPATTO DELLE VENDITE LEGATE ALLA PANDEMIA E' STATO DI
~ 33.9 MILIONI DI EURO NEL PRIMO TRIMESTRE DEL 2021**

DEPURATA DAGLI EFFETTI STRAORDINARI E DALLE ACQUISIZIONI DEGLI ULTIMI 12 MESI LA CRESCITA ORGANICA NEL PRIMO TRIMESTRE DEL 2022 RISPETTO ALLO STESSO PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE E' STATA DEL 2,9%

**EBITDA NORMALIZZATO A 20,8 MILIONI DI EURO
INVESTIMENTI STRATEGICI NELLA STRUTTURA COMMERCIALE
E MANAGERIALE A SUPPORTO DELLE CRESCITA**

OLTRE 20 MILIONI DI EURO DI CASSA OPERATIVA GENERATA NEL TRIMESTRE

Principali indicatori di risultato del Gruppo GVS per i primi tre mesi del 2022, messi a confronto con i risultati dello stesso periodo dell'anno precedente:

- Ricavi pari a 81,1 milioni di Euro (103,0 milioni di Euro nel primo trimestre del 2021). Grazie anche alle ultime acquisizioni il Gruppo ha registrato una crescita del +17,3% normalizzata dall'effetto COVID del primo trimestre del 2021 (69,1 milioni di Euro). Confermata la ripresa del trend positivo nel primo trimestre dell'anno della divisione Energy & Mobility + 2,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e +28% rispetto al 4Q 2021. In linea con le attese l'andamento delle divisioni Health & Safety e Healthcare & Lifesciences. Il contributo di RPB, consolidata dal 1 settembre 2021, è stato di circa 8 milioni di Euro nel trimestre, STT consolidata dal 1 marzo 2022 ha registrato ricavi per circa 2 milioni di Euro.
- EBITDA Normalizzato¹ a 20,8 milioni di Euro con un margine sui ricavi al 25,6% (42,9 milioni di Euro nel 1Q2021, 25,9 milioni di Euro il valore normalizzato dell'effetto COVID nel 1Q2021), importanti investimenti nella struttura commerciale e manageriale a supporto della crescita, efficace gestione dell'effetto inflazionistico attraverso le dinamiche dei prezzi e riduzione dei costi del personale diretto rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

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, al maggior valore attribuito al magazzino di RPB in sede di PPA e al fondo rischi e riorganizzazione del personale.



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



- **EBIT Normalizzato² con un margine sui ricavi del 19,4% e un valore pari a 15,7 milioni di Euro (38,8 milioni di Euro nel 1Q2021, 21,8 milioni di Euro il valore normalizzato dell'effetto COVID nel 1Q2021);**
- **Risultato Netto Normalizzato³ pari a 16,4 milioni di Euro (32,1 milioni di Euro nel 1Q2021, 19,2 milioni di Euro il valore normalizzato dell'effetto COVID nel 1Q2021);**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a -166,1 milioni di Euro rispetto a un valore di -107,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, in incremento principalmente per l'acquisizione del 100% di STT a marzo 2022 per 60,8 milioni di Euro e agli effetti del futuro pagamento dell'earn-out di 7,7 milioni di Euro. Oltre 20 milioni di Euro di generazione di cassa operativa nel trimestre.**

Zola Predosa (BO), 10 maggio 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 i risultati consolidati a 31 marzo 2022 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

Massimo Scagliarini, Amministratore Delegato di GVS, ha dichiarato: *“Malgrado la volatilità attuale, il primo trimestre 2022 si è concluso con risultati in linea con le nostre previsioni di fine anno. Il piano di crescita di fatturato e marginalità, sia organico che straordinario, si sta sviluppando secondo gli obiettivi, nonostante le numerose turbolenze del periodo. Rimaniamo quindi positivi per il futuro, pur mantenendo alta l'attenzione in relazione alla complessità del contesto geopolitico”.*

ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA DEL GRUPPO

Nel primo trimestre 2022 GVS ha realizzato **ricavi consolidati pari a 81,1 milioni di Euro** -21,3% rispetto a 103,0 milioni di Euro registrati nel 1Q2021, ma in crescita del 17,3% grazie al contributo delle ultime acquisizioni e sterilizzando l'impatto delle vendite derivanti dal diffondersi della pandemia da Covid19 nel 1Q2021 (vendite normalizzate pari a 69,1 milioni di Euro).

I ricavi della divisione Healthcare & Lifesciences sono stabili rispetto al trend dell'ultimo trimestre del 2021 e registrano una significativa crescita del business Healthcare Liquid +16,4% sul primo trimestre 2021, che ha quasi completamente assorbito la correzione registrata nel business Healthcare Air & Gas.

La divisione Energy & Mobility ha registrato una crescita del +2,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente grazie al progressivo recupero dei livelli di produzione precedenti la pandemia e del +28% rispetto al quarto trimestre del 2021 anche grazie al recupero degli ordini che erano stati ripianificati a causa delle “disruption” della filiera logistica e di approvvigionamento del settore.

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 al maggior valore attribuito al magazzino di RPB in sede di PPA, al fondo rischi e riorganizzazione del personale, oltre 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, al maggior valore attribuito al magazzino di RPB in sede di PPA, al fondo rischi e riorganizzazione del personale, agli ammortamenti delle attività immateriali iscritte in sede di PPA ed agli interessi per l'attualizzazione del debito per earn out, al netto dei relativi effetti fiscali.



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



La divisione Health & Safety superati gli effetti dei consumi straordinari derivanti dalla pandemia si è rifocalizzata sullo sviluppo del business delle *professional mask*, beneficiando altresì del contributo positivo dell'acquisizione del business di RPB che ha registrato nel primo trimestre del 2022 ricavi per 8 milioni di Euro.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da contratti con i clienti al 31 marzo 2022:

- la divisione **Healthcare & Life Sciences**, che rappresenta il 54,5% del totale, ha registrato ricavi pari a 44,2 milioni di Euro sostanzialmente in linea con il primo trimestre del 2021. STT, consolidata dal 1 marzo 2022, ha contribuito per circa 2,0 milioni di Euro;
- la divisione **Energy & Mobility**, che rappresenta il 24,8% del totale, ha registrato un lieve incremento rispetto a 20,1 milioni di Euro dello stesso periodo del 2021;
- la divisione **Health & Safety**, che ha beneficiato del contributo di RPB per circa 8,0 milioni di Euro nel trimestre, rappresenta il 20,6% del totale e si è assestata a 16,7 milioni di Euro con una significativa riduzione rispetto al primo trimestre 2021, caratterizzata dall'eccezionalità delle vendite di *disposable masks* dovuto al Covid19.

L'EBITDA Normalizzato¹ presenta un margine sui ricavi del 25,6% ed è pari a 20,8 milioni di Euro -51,6% rispetto ai 42,9 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente (25,9 milioni di Euro il valore normalizzato dagli effetti COVID nel 1Q2021).

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 delle "*disposable mask*" e alla conseguente riduzione dell'assorbimento dei costi fissi;
- da una crescita dei costi per servizi, rispetto al primo trimestre 2021, in valore assoluto per l'acquisizione del gruppo RPB avvenuta nel secondo semestre dello scorso esercizio, e in percentuale sul fatturato anche per effetto del calo delle vendite tra i due periodi a confronto;
- dalla riduzione in valore assoluto dei costi per il personale nel periodo chiuso al 31 marzo rispetto allo stesso periodo del 2021, nonostante le acquisizioni perfezionate nel 2021 e nel primo trimestre 2022. Durante la pandemia il Gruppo infatti si era dotato di una struttura di personale diretto con l'obiettivo di fronteggiare tempestivamente ed efficacemente la forte crescita dei volumi e solo nel terzo e quarto trimestre 2021 GVS ha iniziato a porre in essere la riduzione degli addetti direttamente coinvolti nella produzione, conseguentemente già a partire dal secondo semestre del 2021 e nel primo trimestre 2022 si è assistito ad una riduzione in valore assoluto del costo del personale diretto. Sono invece cresciuti nel trimestre i costi del personale indiretto per il potenziamento della struttura del Gruppo principalmente in ambito commerciale e manageriale a supporto della crescita;
- L'incidenza percentuale dei costi del personale sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è risultato in aumento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, passando dal 26,8% del primo trimestre 2021 al 32,8% del primo trimestre del 2022 per effetto del calo delle vendite sopra menzionato.

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



L'EBIT Normalizzato² con un margine sui ricavi del 19,4% è pari a 15,7 milioni di Euro (-59,4%) rispetto ai 38,8 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente (21,8 milioni di Euro il valore normalizzato dagli effetti COVID nel 1Q2021). Si registra un incremento della voce ammortamenti e svalutazioni per 0,9 milioni di Euro rispetto all'esercizio precedente, per 0,4 milioni di Euro attribuibile alle acquisizioni di RPB e STT e per la parte rimanente riconducibile all'accelerazione dei piani di investimento realizzati dal Gruppo nel corso degli ultimi anni, per far fronte all'incremento necessario di capacità produttiva.

Gli oneri finanziari netti (al netto degli utili su cambi di 6,3 milioni nel 1Q 2022 e di 3,9 milioni di Euro nel 1Q 2021) si assestano a circa 0,5 milioni di Euro, sostanzialmente stabili rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il Risultato Netto Normalizzato³ è pari a 16,4 milioni di Euro rispetto a 32,1 milioni di Euro del 1Q2021 (19,2 milioni di Euro il valore normalizzato dagli effetti COVID nel 1Q2021)

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2021 è pari a -166,1 milioni di Euro (incluso effetto IFRS 16 per 11,0 milioni di Euro) in incremento rispetto a -107,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, principalmente per l'acquisizione del 100% di STT a marzo 2022 per 60,8 milioni di Euro e al previsto futuro pagamento dell'earn-out di 7,7 milioni di Euro.

La cassa generata dalla gestione operativa nel periodo è stata di 21,2 milioni di Euro, gli investimenti ordinari effettuati pari a 3,5 milioni di Euro (CAPEX) e la liquidità impiegata per il buyback di 1,4 mln di Euro.

Alla data del 31 marzo 2022 GVS detiene n. 450.000 azioni ordinarie (pari allo 0,26% del capitale sociale). Si evidenzia infine che la quota di partecipazione dell'azionista di maggioranza è rimasta invariata.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI AL 31 MARZO 2022 E SUCCESSIVI

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 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 55 milioni di euro. Un pagamento differito, dell'importo massimo di circa 9 milioni di



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



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 73,5 milioni di CNY (circa 10,5 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.

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. 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. Un' 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. A seguito delle risultati raggiunti nel primo trimestre 2022 ed in considerazione delle variabili di incertezza congiunturale tanto economiche che geopolitiche, GVS conferma per il 2022 la previsione di una moderata crescita in termini di fatturato rispetto al 2021, assorbendo quindi positivamente la riduzione dei valori straordinari registrati lo scorso esercizio per la vendita di "disposable mask", anche grazie al contributo positivo delle acquisizioni più recenti. In termini di EBITDA margin è attesa una limitata diluizione, rispetto ai risultati raggiunti nel corso del 2021, 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.

Questo comunicato stampa contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del management del Gruppo in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile," "si dovrebbe," "si prevede," "ci si attende," "si stima," "si ritiene," "si intende," "si progetta," "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura del Gruppo e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui il Gruppo opera o intende operare. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità del Gruppo di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire

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



significativamente da (ed essere più negativi di) quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base. Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione del Gruppo alla data odierna. Il Gruppo non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili.

CONFERENCE CALL

I risultati finanziari relativi al 1Q 2022 saranno presentati martedì 10 maggio 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/gvs220510.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 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.

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



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
CISQ/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 marzo 2022

Conto Economico Consolidato

(In migliaia di Euro)	Note	Trimestre chiuso al 31 marzo	
		2022	2021
Ricavi da contratti con i clienti	9.1	81.100	103.026
Altri ricavi e proventi	9.2	533	2.438
Ricavi totali		81.633	105.463
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	9.3	(24.341)	(23.626)
Costi per il personale	9.4	(27.639)	(27.609)
Costi per servizi	9.5	(9.319)	(9.264)
Altri costi operativi	9.6	(1.099)	(1.822)
Margine operativo lordo (EBITDA)		19.236	43.143
Svalutazioni nette di attività finanziarie	9.7	(27)	(56)
Ammortamenti e svalutazioni	9.8	(7.314)	(5.021)
Risultato operativo (EBIT)		11.895	38.066
Proventi finanziari	9.9	6.481	3.934
Oneri finanziari	9.9	(1.031)	(524)
Risultato prima delle imposte		17.345	41.476
Imposte sul reddito	9.10	(4.347)	(10.081)
Risultato netto		12.998	31.395
di cui Gruppo		12.996	31.394
di cui Terzi		2	1
Risultato netto per azione base	9.11	0,07	0,18
Risultato netto per azione diluito	9.11	0,07	0,18

Analisi dei dati economici riclassificati

(in migliaia di Euro)	Periodo di 3 mesi chiuso al 31 marzo							
	2022	di cui non ricorrente	2022 Normalizzato	%	2021	di cui non ricorrente	2021 Normalizzato	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	81.100		81.100	100,0%	103.026		103.026	100,0%
Altri ricavi e proventi	533		533	0,7%	2.438	2.119	319	0,3%
Totale ricavi	81.633	-	81.633	100,7%	105.463	2.119	103.344	100,3%
Costi di acquisto materie prime e variazione delle rimanenze di magazzino	(24.341)	(486)	(23.855)	-29,4%	(23.626)		(23.626)	-22,9%
Prestazioni di servizi	(9.319)		(9.319)	-11,5%	(9.264)	(991)	(8.273)	-8,0%
Oneri diversi di gestione	(1.099)		(1.099)	-1,4%	(1.822)	(921)	(901)	-0,9%
Valore aggiunto	46.875	(486)	47.361	58,4%	70.752	207	70.545	68,5%
Costo del lavoro	(27.639)	(1.060)	(26.579)	-32,8%	(27.609)		(27.609)	-26,8%
EBITDA	19.236	(1.546)	20.782	25,6%	43.143	207	42.936	41,7%
Ammortamenti	(7.314)	(2.303)	(5.011)	-6,2%	(5.021)	(940)	(4.081)	-4,0%
Accantonamenti e svalutazioni	(27)		(27)	0,0%	(56)		(56)	-0,1%
EBIT	11.895	(3.849)	15.744	19,4%	38.066	(733)	38.799	37,7%
Proventi e oneri finanziari	5.450	(398)	5.848	7,2%	3.410		3.410	3,3%
Risultato prima delle imposte	17.345	(4.247)	21.592	26,6%	41.476	(733)	42.209	41,0%
Imposte sul reddito	(4.347)	892	(5.239)	-6,5%	(10.081)	78	(10.159)	-9,9%
Utile netto di Gruppo e terzi	12.998	(3.355)	16.352	20,2%	31.395	(655)	32.050	31,1%

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 1ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7898-EIATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

(In migliaia di Euro)	Al 31 marzo 2022	Al 31 dicembre 2021
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività immateriali	286.009	227.743
Attività per diritto d'uso	9.656	10.420
Attività materiali	83.708	77.622
Attività per imposte anticipate	1.553	1.502
Attività finanziarie non correnti	1.649	1.318
Strumenti finanziari derivati non correnti	603	123
Totale Attività non correnti	383.178	318.728
Attività correnti		
Rimanenze	83.396	72.353
Crediti commerciali	56.440	52.975
Attività derivanti da contratti con i clienti	1.655	1.678
Crediti per imposte correnti	6.253	7.590
Altri crediti e attività correnti	11.971	10.011
Attività finanziarie correnti	2.105	8.337
Disponibilità liquide	66.618	136.893
Totale Attività correnti	228.438	289.837
TOTALE ATTIVITÀ	611.616	608.565
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	1.750	1.750
Riserve	296.805	225.967
Risultato netto	12.996	67.590
Patrimonio netto di Gruppo	311.551	295.307
Patrimonio netto di Terzi	40	40
Totale Patrimonio netto	311.591	295.347
Passività non correnti		
Debito per acquisto partecipazioni e <i>Earn out</i>	7.697	-
Passività finanziarie non correnti	179.607	180.164
Passività per <i>leasing</i> non correnti	5.938	6.773
Passività per imposte differite	7.339	5.675
Fondi per benefici ai dipendenti	4.409	4.366
Fondi per rischi e oneri	5.612	4.654
Totale Passività non correnti	210.602	201.632
Passività correnti		
Debito per acquisto partecipazioni e <i>Earn out</i>	-	19.670
Passività finanziarie correnti	36.358	41.706
Passività per <i>leasing</i> correnti	5.246	4.760
Debiti commerciali	22.563	23.820
Passività derivanti da contratti con i clienti	5.520	3.417
Debiti per imposte correnti	2.285	3.047
Altri debiti e passività correnti	17.451	15.166
Totale Passività correnti	89.423	111.586
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	611.616	608.565

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)	Trimestre chiuso al 31 marzo	
	2022	2021
Risultato prima delle imposte	17.345	41.476
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	7.314	5.021
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(14)	(1.919)
Oneri / (proventi) finanziari	(5.450)	(3.410)
Altre variazioni non monetarie	2.000	1.865
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	21.195	43.033
Variazione delle rimanenze	(3.664)	(3.343)
Variazione dei crediti commerciali	3.119	(16.817)
Variazione dei debiti commerciali	(3.389)	1.290
Variazione di altre attività e passività	(870)	3.098
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(301)	(253)
Imposte pagate	(2.122)	(2.790)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	13.969	24.218
Investimenti in attività materiali	(2.139)	(4.277)
Investimenti in attività immateriali	(1.359)	(1.343)
Dismissioni di attività materiali	62	3.955
Investimenti in attività finanziarie	(30)	16
Disinvestimenti di attività finanziarie	6.451	-
Corrispettivo acquisizione ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide acquisite	(70.347)	-
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(67.362)	(1.648)
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(15.979)	(5.270)
Rimborsi di passività per leasing	(669)	(1.062)
Oneri finanziari pagati	(1.007)	(1.415)
Proventi finanziari incassati	149	27
Azioni proprie	(1.405)	-
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	(18.911)	(7.719)
Totale variazione disponibilità liquide	(72.304)	14.851
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	136.893	125.068
Totale variazione disponibilità liquide	(72.304)	14.851
Differenze da conversione su disponibilità liquide	2.030	3.442
Disponibilità liquide alla fine del periodo	66.618	143.361

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 marzo 2022	Al 31 dicembre 2021
(A) Disponibilità liquide	66.618	136.893
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
Depositi vincolati	-	727
Titoli detenuti per la negoziazione	1.928	7.437
Crediti finanziari per leasing	177	173
(C) Altre attività finanziarie correnti	2.105	8.337
(D) Liquidità (A)+(B)+(C)	68.723	145.230
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	3.067	2.117
Debiti finanziari per leasing	2.179	2.643
Altri debiti correnti		19.670
Altri Debiti finanziari		567
(E) Debito finanziario corrente	5.246	24.997
(F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	36.358	41.138
(G) Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	41.604	66.135
(H) Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	27.119	79.095
Debiti bancari non correnti	159.016	155.320
Prestiti obbligazionari non correnti	20.504	24.758
Altri debiti finanziari	7.784	87
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	3.538	2.784
Debiti finanziari non correnti per leasing	2.400	3.989
(I) Debito finanziario non corrente	193.242	186.937
Strumenti finanziari derivati passivi	-	0
(J) Strumenti di debito	-	0
(K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
(L) Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	193.242	186.937
(M) Totale indebitamento finanziario netto (H)-(L)	(166.124)	(107.843)

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.2251-31

Numero di Pagine: 13