



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2251-46-2022	Data/Ora Ricezione 09 Novembre 2022 15:09:42	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : GVS  
Identificativo : 169167  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : GVSN03 - Bala  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 09 Novembre 2022 15:09:42  
Data/Ora Inizio : 09 Novembre 2022 15:09:43  
Diffusione presunta  
Oggetto : Il Cda di GVS ha approvato i risultati  
consolidati al 30 settembre 2022

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

**IL CDA DI GVS HA APPROVATO I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2022**

**RICAVI A 273,5 MILIONI DI EURO +30,2% RISPETTO AL VALORE NORMALIZZATO DELL'EFFETTO COVID DEI PRIMI 9 MESI 2021**

**RICAVI Q3 2022 A 106,9 MILIONI DI EURO +56,5% RISPETTO IL Q3 DEL 2021**

**LE ACQUISIZIONI DEGLI ULTIMI 2 ANNI CONTRIBUISCONO PER CIRCA 62 MILIONI DI EURO**

**ADJUSTED EBITDA A 57 MILIONI DI EURO IN RIDUZIONE DEL 14% SUL RISULTATO DEI PRIMI 9 MESI 2021 NORMALIZZATO DELL'EFFETTO COVID.**

**49 MILIONI DI EURO DI CASSA OPERATIVA GENERATA NEL PERIODO CON UNA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CHE SALE A 404 MILIONI DI EURO PER EFFETTO DELLE OPERAZIONI STRAORDINARIE PERFEZIONATE**

Principali indicatori di risultato del Gruppo GVS nei primi 9 mesi del 2022, messi a confronto con i risultati dello stesso periodo dell'anno precedente:

- Ricavi pari a 273,5 milioni di Euro (258 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2021). Il Gruppo ha registrato una crescita del 30,2% rispetto allo stesso periodo del 2021 sterilizzato dall'impatto delle vendite derivanti dal diffondersi della pandemia da Covid19, grazie anche al contributo derivante dalle recenti acquisizioni pari a 62 milioni di Euro per i primi nove mesi del 2022. La divisione Healthcare & Life Sciences beneficia dell'aggiunta delle recenti acquisizioni (STT e Haemotronic) e registra un incremento del 22,7% rispetto ai primi 9 mesi del 2021, risentendo ancora della contrazione del segmento Air & Gas (-40,5%) più che compensato dalla crescita del segmento Liquid (+62,6%) che beneficia del contributo delle acquisizioni concluse nei primi sei mesi del 2022 (Euro 39 milioni). Il segmento Healthcare Liquid registra una crescita organica del 16,7% nel solo terzo quarto 2022 confrontato con lo stesso periodo dello scorso anno e del 130,3% includendo anche le acquisizioni degli ultimi 9 mesi. Continua la ripresa del trend positivo della divisione Energy & Mobility che si assesta su una crescita del 6,3% per il periodo, grazie ad una crescita del 22,5% del terzo quarto 2022 rispetto allo stesso quarto dell'anno precedente. La divisione Health & Safety cresce del 154,5% rispetto lo stesso periodo dell'anno precedente al netto delle vendite derivanti dal Covid19, anche per effetto del consolidamento delle vendite di RPB acquisita nel secondo semestre 2021 (23 milioni di Euro la variazione netta anno su anno).



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



- **EBITDA Normalizzato<sup>1</sup> a 56,9 milioni di Euro con un margine sui ricavi al 20,8% (85,9 milioni di Euro nei primi 9 mesi del 2021, 65,9 milioni di Euro il valore normalizzato dell'effetto COVID nei 9 mesi del 2021), con una diluizione derivante dalle acquisizioni concluse nel 2022. Il risultato del periodo è influenzato dalla pressione in termini di incrementi costi con uno sfasamento temporale nell'assorbimento nei prezzi di vendita e dall'effetto degli investimenti effettuati per il potenziamento della struttura commerciale e manageriale a servizio della crescita futura con il conseguente incremento del livello di leva operativa.**
- **EBIT Normalizzato<sup>2</sup> con un margine sui ricavi del 14.4% e un valore pari a 39,3 milioni di Euro (72,6 milioni di Euro nei primi 9 mesi del 2021, 52,6 milioni di Euro il valore normalizzato dell'effetto COVID nello stesso periodo);**
- **Risultato Netto Normalizzato<sup>3</sup> pari a 58,9 milioni di Euro (59,5 milioni di Euro nei primi 9 mesi del 2021, 44,2 milioni di Euro il valore normalizzato dell'effetto COVID nello stesso periodo);**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a -404 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 e di Haemotronic a giugno 2022;**
- **49 milioni di Euro di generazione di cassa operativa nei primi 9 mesi del 2022.**

**Zola Predosa (BO), 9 novembre 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 Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022 relativa ai risultati consolidati di Gruppo.

\*\*\*

**Massimo Scagliarini, Amministratore Delegato di GVS, ha dichiarato:** *"Nel terzo trimestre 2022 finalmente iniziamo a vedere il trend di crescita dei ricavi del Gruppo senza dover più ragionare degli elementi straordinari derivanti dal Covid e potendo apprezzare il progressivo contributo delle recenti acquisizioni in modo particolare nella divisione dell'Healthcare & LifeSciences. È evidente che in termini di marginalità quest'anno assistiamo a una diluizione che è prevalentemente legata alla necessità di razionalizzare l'assetto produttivo, anche all'esito delle recenti acquisizioni, e al complesso scenario macroeconomico. Siamo certi che nel medio termine le azioni già intraprese ci riporteranno sui nostri standard di profittabilità".*

\*\*\*

## ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA DEL GRUPPO

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 ai magazzini di RPB e STT in sede di PPA, al fondo rischi e riorganizzazione del personale e ai costi di consulenza sostenuti per le acquisizioni aziendali

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 ai magazzini di RPB e STT in sede di PPA, al fondo rischi e riorganizzazione del personale, ai costi di consulenza sostenuti per le acquisizioni aziendali oltre agli ammortamenti delle attività immateriali e materiali 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 ai magazzini di RPB e STT in sede di PPA, al fondo rischi e riorganizzazione del personale, ai costi di consulenza sostenuti per le acquisizioni aziendali, agli ammortamenti delle attività immateriali e materiali iscritte in sede di PPA ed agli interessi per l'attualizzazione del debito per *earn out*, 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  
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001  
Cert. N. 7938-E



IATF 16949  
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485  
Cert. N. 9124 GVS 3



Nei primi 9 mesi del 2022 GVS ha realizzato **ricavi consolidati pari a 273,5 milioni di Euro** +6% rispetto a 258,0 milioni di Euro registrati nei primi 9 mesi del 2021, in crescita del 30,2% grazie al contributo delle ultime acquisizioni una volta sterilizzano l'impatto delle vendite derivanti dal diffondersi della pandemia da Covid19 nei primi 9 mesi del 2021 (vendite normalizzate pari a 210 milioni di Euro).

La divisione Healthcare & Lifesciences registra una significativa crescita del business Healthcare Liquid (+62,6%), rispetto ai primi 9 mesi dello scorso esercizio, anche grazie alle acquisizioni concluse nella prima parte del 2022 (Euro 39 milioni), assorbendo la contrazione registrata nel business Healthcare Air & Gas. Il business Laboratory, nel corso del primo semestre 2021 aveva beneficiato di ricavi non ricorrenti pari a Euro 3 milioni, a seguito di un accordo raggiunto con un cliente per la chiusura anticipata di un ordine di fornitura, come conseguenza il terzo trimestre del 2022 ha mostrato una crescita del 70,4% portando il trend progressivo di crescita al 2,6%.

La divisione Energy & Mobility ha registrato una crescita del 22,5% nel terzo quarto 2022 confrontato con il terzo quarto dell'anno precedente, portando il progressivo dei 9 mesi ad una crescita del 6,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con la conferma del progressivo recupero dei livelli di produzione precedenti la pandemia e grazie al recupero degli ordini che erano stati ripianificati a causa delle "disruption" della filiera logistica e di approvvigionamento del settore. Il trend degli ordini della divisione si conferma positivo, sebbene continuiamo a mantenere una prudenza in termini di previsioni per l'ultima parte dell'anno a causa della complessità dello scenario macroeconomico globale.

La divisione Health & Safety, superati gli effetti dei consumi straordinari derivanti dalla pandemia, si è rifocalizzata sullo sviluppo del business delle *professional masks* beneficiando altresì del contributo positivo dell'acquisizione del business di RPB, consolidata da settembre 2021, che ha registrato nei primi 9 mesi del 2022 ricavi differenziali per 23 milioni di Euro. Il trend progressivo della divisione è in crescita (+35,1%) rispetto lo stesso periodo dell'anno precedente, al netto degli effetti del Covid e delle recenti acquisizioni (RPB), con un risultato del terzo trimestre 2022 sostanzialmente allineato al dato del terzo quarto dell'anno precedente.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da contratti con i clienti al 30 settembre 2022:

- la divisione **Healthcare & Life Sciences**, che rappresenta il 61% del totale, ha registrato ricavi pari a Euro 167,1 milioni con un incremento del 22,7% rispetto ai primi 9 mesi del 2021;
- la divisione **Energy & Mobility**, che rappresenta il 21% del totale, ha registrato ricavi in crescita del 6,3% rispetto ai primi 9 mesi del 2021, raggiungendo Euro 58,5 milioni;
- la divisione **Health & Safety**, rappresenta il 18% del totale, ha registrato ricavi pari ad Euro 48 milioni con una riduzione del 28,3% rispetto ai primi 9 mesi del 2021. Sterilizzato l'effetto delle vendite di *disposable masks* dovute al Covid-19, si registra una crescita del 154,6%.

**L'EBITDA Normalizzato<sup>1</sup>** presenta un margine sui ricavi del 20,8% ed è pari ad Euro 56,9 milioni (Euro 85,9 milioni nei primi 9 mesi del 2021). Il risultato del periodo è influenzato, da un lato, dalla diluizione derivante dalle acquisizioni perfezionate nel corso del 2022, dall'altro, dalla pressione in termini di incrementi costi e del relativo sfasamento temporale nell'assorbimento nei prezzi di vendita, nonché dagli investimenti effettuati per il potenziamento della struttura commerciale e manageriale a servizio della crescita futura con il conseguente incremento del livello di leva operativa. La Società



UNI EN ISO 9001  
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001  
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001  
Cert. N. 7938-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



ha già avviato le azioni finalizzate al recupero di profittabilità e ottimizzazione degli assetti industriali del Gruppo a valle delle acquisizioni realizzate.

**L'EBIT Normalizzato<sup>2</sup>** con un margine sui ricavi del 14,4% è pari a Euro 39,3 milioni -45,9% rispetto a Euro 72,6 milioni del progressivo dei 9 mesi dell'esercizio precedente (Euro 52,6 milioni il valore normalizzato dagli effetti COVID nei primi 9 mesi del precedente esercizio). Si registra un incremento della voce ammortamenti e svalutazioni per Euro 4,3 milioni, di Euro di cui Euro 2,1 milioni attribuibili alle acquisizioni di RPB, STT e Haemotronic 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 42,5 milioni di Euro nei primi 9 mesi 2022 ) risultano in aumento nel periodo in esame, passando da 1,4 milioni di Euro per il periodo chiuso al 30 settembre 2021 a 3,3 milioni di Euro per il periodo chiuso al 30 settembre 2022, prevalentemente per effetto dei nuovi debiti finanziari legati alle acquisizioni perfezionate nel secondo semestre 2021 e primo semestre 2022 e dell'aumento dei tassi di interesse di mercato, ai quali i finanziamenti in essere sono legati.

**Il Risultato Netto Normalizzato<sup>3</sup>** è pari a 58,9 milioni di Euro rispetto a 59,5 milioni di Euro dei primi 9 mesi del 2021 (44,2 milioni di Euro il valore normalizzato dagli effetti COVID nei primi 9 mesi del 2021).

**La Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo è pari a -404 milioni di euro (incluso gli effetti dell'IFRS 16 per 26 milioni di Euro) in incremento rispetto ai -107,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 per effetto degli investimenti per acquisizioni dei primi 6 mesi del 2022 per un totale di 306,3 milioni di euro. La Società sta monitorando con attenzione l'andamento degli indicatori finanziari ed ha avviato i contatti con gli istituti finanziari per valutare le eventuali azioni da intraprendere per il rispetto dei covenants finanziari al 31 dicembre 2022.

La cassa generata dalla gestione operativa nel periodo è stata di 48,8 milioni di Euro, gli investimenti ordinari effettuati pari a 14 milioni di Euro (CAPEX), 3,7 milioni di Euro sono stati legati ad investimenti straordinari per la maggior parte relativi alla realizzazione di un nuovo stabilimento in Cina, circa 11,3 milioni di Euro sono stato assorbiti dalla crescita del Capitale Circolante Netto e la liquidità impiegata per il buyback di 1,4 milioni di Euro.

Alla data del 30 settembre 2022 GVS detiene n. 450.000 azioni ordinarie (pari allo 0,26% del capitale sociale).

\*\*\*

## FATTI DI RILIEVO AVVENUTI AL 30 SETTEMBRE 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,



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 16946  
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485  
Cert. N. 9124 GVS 3





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 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 netto 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.

**In data 15 giugno 2022**, GVS ha perfezionato l'acquisizione dell'intero capitale sociale del Gruppo Haemotronic, specializzato nella produzione di componenti e sacche per il settore medico con stabilimenti in Italia e Messico, per un importo di 224 milioni di Euro, soggetto ad aggiustamento successivo al closing. È inoltre previsto un eventuale earn out di massimi 38 milioni di Euro correlato al raggiungimento di obiettivi di EBITDA Adjusted di Haemotronic, il cui pagamento è previsto nel 2024 e nel 2025.

**Nel mese di luglio 2022** GVS SpA ha sottoscritto con Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., Credit Agricole Italia S.p.A e Unicredit S.p.A tre contratti derivati di tipo IRS (Interest rate Swap) per un importo complessivo nominale iniziale di Euro 150 milioni, finalizzati a coprire interamente il rischio di variazione dei tassi di interesse del finanziamento concesso dai medesimi istituti di credito nel corso del 2021, a seguito dell'acquisizione di RPB. Tali strumenti finanziari derivati, aventi un valore nominale decrescente e pari al valore nominale degli elementi coperti, garantiscono un tasso di interesse fisso per l'intera durata del finanziamento.

**Nel mese di ottobre 2022**, GVS ha definito con il venditore di STT, l'importo da ricevere quale aggiustamento prezzo sulla base del capitale circolante netto e della posizione finanziaria netta alla data del closing, a fronte del quale l'importo di Euro 3.184 migliaia è stato reso disponibile dall'escrow account, nel corso dello stesso mese.

**Nel mese di ottobre 2022**, GVS ha definito con il venditore di Haemotronic, l'importo da ricevere pari a Euro 1.000 migliaia quale aggiustamento prezzo sulla base del capitale circolante netto e della posizione finanziaria netta alla data del closing.

**Nel mese di ottobre 2022**, è stata avviata una procedura di mobilità volontaria per la divisione produttiva italiana della Capogruppo GVS SpA per perseguire una maggiore efficienza nei reparti produttivi attraverso iniziative non traumatiche di riduzione della forza lavoro. L'accordo con le parti



UNI EN ISO 9001  
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001  
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001  
Cert. N. 7938-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



sociali prevede, una staffetta generazionale con incentivazione all'esodo e nuove assunzioni per ogni uscita volontaria.

## 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 continua ad essere legata all'attuale situazione di tensione geopolitica, che sebbene sia marginale in termini di esposizione diretta per il Gruppo GVS, può comportare impatti indiretti congiunturali da monitorare per la fine dell'anno. A seguito dei risultati raggiunti nei primi 9 mesi del 2022 ed in considerazione delle variabili di incertezza congiunturale tanto economiche che geopolitiche, confermiamo per il 2022 la previsione in termini di fatturato di una crescita percentuale a doppia cifra, quindi oltre il 10%, rispetto al 2021, includendo il contributo derivante anche dal consolidamento dell'acquisizione di Haemotronic e assorbendo quindi positivamente la riduzione dei valori straordinari registrati lo scorso esercizio per la vendita di *disposable mask*. In termini di EBITDA *margin*, si attende che la dinamica di diluizione, già riscontrata nei primi 9 mesi del 2022 rispetto all'esercizio precedente, trovi conferma a livello di risultato complessivo dell'esercizio 2022, poiché i benefici derivanti dalle azioni poste in essere per il recupero di profittabilità e di ottimizzazione degli assetti industriali del Gruppo a valle delle acquisizioni fatte, sono legati ad un orizzonte temporale di medio termine.

\*\*\*

## 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.

## DISCLAIMER

*Il presente comunicato stampa contiene elementi previsionali e stime che riflettono le attuali opinioni del management ("forward looking statements") specie per quanto riguarda performance gestionali future, realizzazione di investimenti, andamento dei flussi di cassa ed evoluzione della struttura finanziaria. Sono dichiarazioni che si riferiscono a eventi e dipendono da circostanze che possono o non possono accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macro economiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia sia all'estero) e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.*



UNI EN ISO 9001  
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001  
CISQ/CSO 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001  
Cert. N. 7938-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



\*\*\*

## CONFERENCE CALL

I risultati finanziari relativi al terzo trimestre 2022 saranno presentati mercoledì 9 novembre 2022 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/gvs221109.html>

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

ITALY: +39 02 36213011  
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](http://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](http://www.gvs.com) (nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa).

\*\*\*

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022, approvato dal consiglio di Amministrazione in data odierna, sarà disponibile, ai sensi della vigente disciplina, presso la sede sociale e consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.gvs.com](http://www.gvs.com) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarketSTORAGE" ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

\*\*\*

## 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 20 stabilimenti in Italia, Regno Unito, Brasile, Stati Uniti, Cina, Messico, Romania e Puerto Rico e 30 uffici commerciali dislocati in tutto il mondo. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre*

UNI EN ISO 9001  
Cert. N. 9190 GVS 1ISO 9001  
CISQ/CSQ 9190 GVS 1UNI EN ISO 14001  
Cert. N. 7638-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](mailto:gvs@gvs.it) - [www.gvs.com](http://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





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](mailto:investorrelations@gvs.com)



UNI EN ISO 9001  
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001  
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001  
Cert. N. 7638-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](mailto:gvs@gvs.it) - [www.gvs.com](http://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

## Schemi di Bilancio Consolidato al 30 Settembre 2022

### Conto Economico Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre	
	2022	2021
Ricavi da contratti con i clienti	273.495	258.007
Altri ricavi e proventi	2.544	3.561
<b>Ricavi totali</b>	<b>276.039</b>	<b>261.568</b>
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(93.588)	(68.230)
Costi per il personale	(90.918)	(76.326)
Costi per servizi	(38.870)	(27.709)
Altri costi operativi	(3.368)	(4.334)
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>49.295</b>	<b>84.969</b>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(342)	(303)
Ammortamenti e svalutazioni	(26.028)	(15.789)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>22.925</b>	<b>68.877</b>
Proventi finanziari	43.009	6.265
Oneri finanziari	(5.369)	(1.715)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>60.565</b>	<b>73.427</b>
Imposte sul reddito	(15.490)	(17.088)
<b>Risultato netto</b>	<b>45.075</b>	<b>56.340</b>
<i>di cui Gruppo</i>	<i>45.073</i>	<i>56.332</i>
<i>di cui Terzi</i>	<i>2</i>	<i>8</i>
<i>Risultato netto per azione base (in euro)</i>	<i>0,26</i>	<i>0,32</i>
<i>Risultato netto per azione diluito (in euro)</i>	<i>0,26</i>	<i>0,32</i>

### Analisi dei dati economici riclassificati

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre							
	2022	di cui non ricorrente	2022 Normalizzato	%	2021	di cui non ricorrente	2021 Normalizzato	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	273.495		273.495	100,0%	258.007		258.007	100,0%
Altri ricavi e proventi	2.544		2.544	0,9%	3.561	2.413	1.148	0,4%
<b>Totale ricavi</b>	<b>276.039</b>	<b>-</b>	<b>276.039</b>	<b>100,9%</b>	<b>261.568</b>	<b>2.413</b>	<b>259.155</b>	<b>100,4%</b>
Costi di acquisto materie prime e variazione delle rimanenze di magazzino	(93.588)	(3.959)	(89.629)	-32,8%	(68.230)		(68.230)	-26,4%
Prestazioni di servizi	(38.870)	(1.031)	(37.839)	-13,8%	(27.709)	(1.910)	(25.799)	-10,0%
Oneri diversi di gestione	(3.368)		(3.368)	-1,2%	(4.334)	(1.451)	(2.883)	-1,1%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>140.213</b>	<b>(4.990)</b>	<b>145.203</b>	<b>53,1%</b>	<b>161.295</b>	<b>(948)</b>	<b>162.243</b>	<b>62,9%</b>
Costo del lavoro	(90.918)	(2.632)	(88.286)	-32,3%	(76.326)		(76.326)	-29,6%
<b>EBITDA</b>	<b>49.295</b>	<b>(7.622)</b>	<b>56.917</b>	<b>20,8%</b>	<b>84.969</b>	<b>(948)</b>	<b>85.917</b>	<b>33,3%</b>
Ammortamenti	(26.028)	(8.742)	(17.286)	-6,3%	(15.789)	(2.746)	(13.043)	-5,1%
Accantonamenti e svalutazioni	(342)		(342)	-0,1%	(303)		(303)	-0,1%
<b>EBIT</b>	<b>22.925</b>	<b>(16.364)</b>	<b>39.289</b>	<b>14,4%</b>	<b>68.877</b>	<b>(3.694)</b>	<b>72.571</b>	<b>28,1%</b>

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. 7638-E



IATF 16946  
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485  
Cert. N. 9124 GVS 3



Proventi e oneri finanziari	37.640	(1.580)	39.220	14,3%	4.550		4.550	1,8%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>60.565</b>	<b>(17.944)</b>	<b>78.509</b>	<b>28,7%</b>	<b>73.427</b>	<b>(3.694)</b>	<b>77.121</b>	<b>29,9%</b>
Imposte sul reddito	(15.490)	4.065	(19.555)	-7,2%	(17.088)	541	(17.629)	-6,8%
<b>Utile netto di Gruppo e terzi</b>	<b>45.075</b>	<b>(13.879)</b>	<b>58.954</b>	<b>21,6%</b>	<b>56.340</b>	<b>(3.153)</b>	<b>59.493</b>	<b>23,1%</b>

## Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

(In migliaia di Euro)	Al 30 settembre 2022	Al 31 dicembre 2021
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Attività immateriali	509.754	227.743
Attività per diritto d'uso	23.724	10.420
Attività materiali	117.285	77.622
Attività per imposte anticipate	6.566	1.502
Attività finanziarie non correnti	4.083	1.318
Strumenti finanziari derivati non correnti	5.832	123
Altri crediti e attività non correnti	1.776	-
<b>Totale Attività non correnti</b>	<b>669.020</b>	<b>318.728</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	119.931	72.353
Crediti commerciali	77.079	52.975
Attività derivanti da contratti con i clienti	2.754	1.678
Crediti per imposte correnti	3.797	7.590
Altri crediti e attività correnti	14.361	10.011
Attività finanziarie correnti	7.125	8.337
Disponibilità liquide	111.338	136.893
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>336.385</b>	<b>289.837</b>
<b>Totale Attività destinate alla vendita</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>1.005.405</b>	<b>608.565</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ</b>		
Capitale sociale	1.750	1.750
Riserve	311.611	225.967
Risultato netto	45.073	67.590
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>358.434</b>	<b>295.307</b>
<b>Patrimonio netto di Terzi</b>	<b>36</b>	<b>40</b>
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>358.470</b>	<b>295.347</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Debito per acquisto partecipazioni e <i>Earn out</i> non corrente	41.482	-
Passività finanziarie non correnti	394.562	180.164
Passività per <i>leasing</i> non correnti	17.976	6.773
Passività per imposte differite	27.727	5.675
Fondi per benefici ai dipendenti	5.438	4.366
Fondi per rischi e oneri	8.746	4.654
<b>Totale Passività non correnti</b>	<b>495.931</b>	<b>201.632</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debito per acquisto partecipazioni e <i>Earn out</i> corrente	-	19.670
Passività finanziarie correnti	60.461	41.706
Passività per <i>leasing</i> correnti	8.229	4.760
Debiti commerciali	46.219	23.820

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. 7638-E



IATF 16949  
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485  
Cert. N. 9124 GVS 3

Passività derivanti da contratti con i clienti	10.277	3.417
Debiti per imposte correnti	5.711	3.047
Altri debiti e passività correnti	20.107	15.166
<b>Totale Passività correnti</b>	<b>151.004</b>	<b>111.586</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.005.405</b>	<b>608.565</b>

## Rendiconto finanziario consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre	
	2022	2021
Risultato prima delle imposte	60.565	73.427
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	26.028	15.789
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	36	(1.954)
Oneri / (proventi) finanziari	(37.640)	(4.550)
Altre variazioni non monetarie	5.965	3.829
<b>Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>54.954</b>	<b>86.542</b>
Variazione delle rimanenze	(7.432)	(11.646)
Variazione dei crediti commerciali	(4.553)	4.244
Variazione dei debiti commerciali	(558)	(4.899)
Variazione di altre attività e passività	3.564	(3.976)
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(1.670)	(728)
Imposte pagate	(6.843)	(29.588)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa</b>	<b>37.461</b>	<b>39.949</b>
Investimenti in attività materiali	(14.003)	(11.633)
Investimenti in attività immateriali	(3.686)	(3.877)
Dismissioni di attività materiali	43	3.516
Investimenti in attività finanziarie	(6.686)	(1.126)
Disinvestimenti di attività finanziarie	6.451	-
Corrispettivo acquisizione ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide acquisite	(236.025)	(129.202)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento</b>	<b>(253.906)</b>	<b>(142.322)</b>
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	232.511	150.139
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(37.467)	(15.260)
Rimborsi di passività per leasing	(4.189)	(3.203)
Oneri finanziari pagati	(2.650)	(3.239)
Proventi finanziari incassati	1.346	342
Azioni proprie	(1.405)	-
Dividendi pagati	-	(22.661)
<b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria</b>	<b>188.146</b>	<b>106.118</b>
<b>Totale variazione disponibilità liquide</b>	<b>(28.299)</b>	<b>3.744</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio del periodo</b>	<b>136.893</b>	<b>125.068</b>
Totale variazione disponibilità liquide	(28.299)	3.744
Differenze da conversione su disponibilità liquide	2.744	1.597
<b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>	<b>111.338</b>	<b>130.409</b>

## Posizione Finanziaria Netta Consolidata

(in migliaia di Euro)	Al 30 settembre 2022	Al 31 dicembre 2021
(A) Disponibilità liquide	111.338	136.893
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
Depositi vincolati	3.244	727
Titoli detenuti per la negoziazione	3.678	7.437
Crediti finanziari per leasing	203	173
(C) Altre attività finanziarie correnti	7.125	8.337
<b>(D) Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>118.463</b>	<b>145.230</b>
Debiti bancari correnti	77	-
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	1.957	2.117
Debiti finanziari per leasing	6.272	2.643
Altri debiti correnti	-	19.670
Altri Debiti finanziari	234	545
(E) Debito finanziario corrente	8.540	24.975
(F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	60.150	41.160
<b>(G) Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)</b>	<b>68.690</b>	<b>66.135</b>
<b>(H) Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)</b>	<b>49.773</b>	<b>79.095</b>
Debiti bancari non correnti	380.460	155.320
Prestiti obbligazionari non correnti	13.078	24.758
Altri debiti finanziari	42.506	87
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	1.664	2.784
Debiti finanziari non correnti per leasing	16.312	3.989
(I) Debito finanziario non corrente	454.020	186.937
Strumenti finanziari derivati passivi	-	-
(J) Strumenti di debito	-	-
(K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>(L) Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)</b>	<b>454.020</b>	<b>186.937</b>
<b>(M) Totale indebitamento finanziario netto (H)-(L)</b>	<b>(404.247)</b>	<b>(107.843)</b>

Fine Comunicato n.2251-46

Numero di Pagine: 14