

Informazione Regolamentata n. 2251-9-2023	Data/Ora Ricezione 21 Marzo 2023 15:09:57	Euronext Milan
---	---	----------------

Societa' : GVS

Identificativo : 173815

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GVSN03 - Bala

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 21 Marzo 2023 15:09:57

Data/Ora Inizio : 21 Marzo 2023 15:09:58

Diffusione presunta

Oggetto : GVS - Approvazione Risultati Consolidati
FY 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

**APPROVAZIONE DA PARTE DEL CDA DI GVS DEI RISULTATI CONSOLIDATI 2022 E
DEL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022**

**RICAVI CONSOLIDATI PARI A EURO 387,6 MILIONI, +14.6% RISPETTO AL 2021, GRAZIE
AL CONTRIBUTO DELLE SOCIETÀ ACQUISITE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO**

**FATTURATO ORGANICO, ESCLUDENDO IL CONTRIBUTO DELLE ACQUISIZIONI E IL
FATTURATO DERIVANTE DALLE MASCHERINE MONOUSO NELL'ESERCIZIO 2021, IN
CRESCITA DELLO 0.8%**

**SOLIDA CRESCITA ORGANICA DI TUTTE LE DIVISIONI DEL GRUPPO, AD ECCEZIONE
DELLA DIVISIONE HEALTHCARE & LIFESCIENCES, CHE SCONTA LA PERDITA DI UN
CLIENTE RILEVANTE E LA RIDUZIONE DI ORDINI LEGATI ALLA PANDEMIA COVID 19
NELLA SUB-DIVISIONE AIR & GAS**

**CRESCITA ORGANICA MEDIA ANNUA NEL PERIODO 2019-2022, AL NETTO DI EFFETTI
STRAORDINARI, PARI AL 6.7%**

**EBITDA ADJUSTED PARI A EURO 79.0 MILIONI, CON MARGINALITÀ SUPERIORE AL
20%, ANCHE GRAZIE AL CONTRIBUTO POSITIVO DELL'ULTIMO TRIMESTRE
DELL'ESERCIZIO**

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A EURO 375 MILIONI, IN MIGLIORAMENTO DI
CIRCA 29 MILIONI RISPETTO A SETTEMBRE 2022**

FATTURATO 2023 ATTESO TRA EURO 440 E 460 MILIONI

EBITDA ADJUSTED 2023 ATTESO TRA EURO 95 E 105 MILIONI

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA 2023 ATTESA TRA EURO 340 E 360 MILIONI

Zola Predosa (BO), 21 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **GVS S.p.A.** (la "Società" o il "Gruppo"), 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 2022 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

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



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



Massimo Scagliarini, Amministratore Delegato di GVS, ha così commentato: “Il 2022 è stato un anno molto intenso per GVS, caratterizzato da una combinazione di eventi geopolitici e macroeconomici senza precedenti negli ultimi decenni, coi quali la Società si è dovuta confrontare adattando le proprie strategie e priorità. In questo nuovo contesto competitivo, GVS ha continuato il suo percorso di crescita, completando nuove acquisizioni strategiche nella divisione **Healthcare and Lifesciences** e proseguendo il processo di integrazione ed efficientamento industriale delle realtà recentemente acquisite, in ottica di recupero dei livelli di profittabilità in linea con le potenzialità del Gruppo.

ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA DEL GRUPPO

Nel corso del 2022 GVS ha realizzato **ricavi consolidati pari a Euro 387,6 milioni**, +14,6% rispetto ad Euro 338,1 milioni registrati nel 2021. Escludendo anche l'impatto delle acquisizioni realizzate negli esercizi 2021 e 2022, la crescita organica a perimetro costante e al netto delle vendite derivanti dalle mascherine monouso è stata pari allo 0.8%.

Sempre in termini di crescita organica, le divisioni del Gruppo hanno realizzato nel complesso solidi incrementi. Nel dettaglio:

- la divisione **Healthcare & Lifesciences**, che rappresenta il 63,3% del totale, ha registrato ricavi pari a Euro 245,4 milioni con un incremento del 36,1% rispetto al 2021, riconducibile alle seguenti dinamiche:
 - o una significativa crescita organica del business **Healthcare Liquid**, che, al netto del contributo delle acquisizioni concluse nella prima parte del 2022 (pari ad Euro 75 milioni di ricavi netti), realizza una crescita pari al 6.2%;
 - o ricavi organici del business **Laboratory** in crescita del 7,8%, assestandosi ad Euro 34 milioni, contro i ricavi del 2021 pari a Euro 31,6 milioni;
 - o una significativa contrazione nel business **Healthcare Air & Gas**, che, a causa della perdita di un cliente di dimensioni rilevanti e alla riduzione di forniture legate alla pandemia COVID 19, registra un decremento pari al 38.2%;
- la divisione **Energy & Mobility**, che rappresenta il 20% del totale, ha generato una crescita organica pari al 9,4% rispetto al 2021, raggiungendo Euro 77,3 milioni e facendo registrare un aumento di fatturato da parte di tutte le sub-divisioni;
- la divisione **Health & Safety** rappresenta il 16,7% del totale e si è assestata ad Euro 64,9 milioni con una riduzione del 25,5% rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio. La divisione, superati gli effetti dei consumi straordinari derivanti dalla pandemia, si è rifocalizzata sullo sviluppo del business delle maschere professionali, beneficiando altresì del contributo positivo dell'acquisizione del business di RPB. Sterilizzato l'effetto delle vendite di mascherine monouso, la divisione ha registrato una crescita del 79,7%, mentre al netto delle mascherine monouso e del contributo dell'M&A, la crescita organica è stata pari al 23.4%.

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/CISO 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-I



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



L'EBITDA adjusted presenta un margine sui ricavi del 20,4% ed è pari ad Euro 79 milioni (Euro 107,9 milioni nel 2021). **L'EBITDA adjusted pro-forma**, che include il contributo di 12 mesi delle società acquisite nel corso dell'esercizio, è pari a Euro 86,3 milioni. Il risultato del periodo è stato influenzato (i) dal ritardo nell'applicazione dell'incremento dei prezzi di vendita a compensazione dell'aumento dei costi di produzione relativi alle materie prime e all'energia, (ii) dalla normalizzazione della profittabilità collegata alle minori vendite riconducibili alla pandemia COVID e al conseguente minor assorbimento dei costi fissi industriali, nonché (iii) 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.

L'EBIT normalizzato con un margine sui ricavi del 14,1% è pari a Euro 54,8 milioni, -38,7% rispetto a Euro 89,3 milioni del periodo dell'esercizio precedente. Si registra un incremento della voce ammortamenti attribuibile 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 normalizzati (al netto degli utili su cambi di Euro 14.4 milioni registrati nel corso del 2022 e di Euro 10.1 milioni registrati nel 2021) risultano in aumento nel periodo in esame, passando da Euro 2.0 milioni per il periodo chiuso al 31 dicembre 2021 a Euro 6.2 milioni per il periodo chiuso al 31 dicembre 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 parte dei finanziamenti in essere sono legati.

Il **risultato prima delle imposte** delle attività ricorrenti ha raggiunto nel 2022 Euro 63 milioni, con un decremento di Euro 34,3 milioni rispetto a Euro 97,3 milioni del 2021, per effetto di quanto commentato in precedenza. La proposta di destinazione dell'utile generato nell'esercizio 2022 non prevede la distribuzione di dividendi, a supporto della strategia di crescita del Gruppo.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2021 è pari a -375,5 milioni di Euro. La variazione rispetto al 31 dicembre 2021, pari complessivamente a Euro 267.6 milioni, è dovuta principalmente alla liquidità netta impiegata per l'acquisizione dei gruppi STT e Haemotronic pari a Euro 216.0 milioni, ai debiti finanziari netti per leasing e non, acquisiti con le stesse STT e Haemotronic (Euro 49.7 milioni) e al debito finanziario non corrente per earn-out, iscritto al 31 dicembre 2022 per Euro 41.0 milioni, relativo alle medesime operazioni straordinarie. In termini di gestione corrente, la cassa generata dalla gestione operativa e dalla gestione del circolante è stata superiore alla liquidità necessaria a soddisfare gli impieghi per gli investimenti ordinari, per il pagamento degli oneri finanziari e delle imposte.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

GVS continua a perseguire il consolidamento organico dei risultati finora ottenuti grazie alla progressiva integrazione industriale e commerciale delle recenti acquisizioni ed a un riequilibrio del mix del portafoglio prodotti, superata la straordinarietà di scenario legata al Covid19. L'obiettivo è di confermare nel medio termine il trend di crescita organica che ha storicamente caratterizzato il Gruppo, mantenendo tempestività nella risposta alle richieste del mercato e dei propri clienti con una sempre maggiore integrazione dei fattori ESG nella strategia di business.

In questo contesto, il Gruppo rimane focalizzato sull'obiettivo di recupero della marginalità, attraverso l'implementazione di specifiche azioni strategiche quali:



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CISO 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



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



- la revisione, in parte già iniziata e da completarsi entro il secondo trimestre 2023, dei prezzi di vendita, per riallineare la profittabilità industriale alla luce dell'incremento dei costi delle materie prime registrato nel corso dell'esercizio 2022;
- la realizzazione delle sinergie indentificate nel contesto delle recenti acquisizioni, in particolare relative a RPB, STT e Haemotronic, sia in ottica di efficientamento dei costi produttivi, sfruttando la piena sovrapposibilità dei processi con gli impianti GVS, che di promozione di attività di cross-selling sulla base clienti aggregata;
- l'implementazione di progetti speciali, volti al recupero di efficienza nella saturazione produttiva, principalmente attraverso la razionalizzazione degli impianti produttivi negli Stati Uniti e Cina e all'internalizzazione di produzioni attualmente svolte da terzi.

Alla luce delle azioni sopra descritte, GVS si attende di realizzare nell'esercizio 2023 i seguenti risultati:

- Fatturato consolidato compreso tra Euro 440 ed Euro 460 milioni;
- EBITDA Adjusted compreso tra Euro 95 ed Euro 105 milioni;
- Posizione finanziaria netta consolidata compresa tra Euro 340 ed Euro 360 milioni;
- circa Euro 15 milioni di investimenti straordinari legati al nuovo impianto di Suzhou in Cina.

Pertanto, si segnala come anche l'esercizio 2023 rimanga contrassegnato da forti incertezze, principalmente legate alle permanenti tensioni geopolitiche e agli effetti sull'economia delle politiche monetarie restrittive promosse dalle banche centrali per contrastare i fenomeni inflazionistici.

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 2022 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).

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



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



CONFERENCE CALL

I risultati finanziari relativi al 2022 saranno presentati martedì 21 marzo alle ore 17:00 CET nel corso di una conference call tenuta dal Top Management del Gruppo.

La conference call potrà essere seguita in modalità webcast o in modalità telefonica, registrandosi al link sottostante:

[CLICK HERE TO REGISTER FOR THE CONFERENCE CALL & WEBCAST](#)

La presentazione illustrata dal Top Management sarà disponibile prima dell'inizio della conference call sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage, gestito da Teleborsa Srl, 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 Teleborsa Srl, nonché sul sito della Società www.gvs.com (nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa).

Contatti

Investor Relations GVS S.p.A.

Guido Bacchelli, Investor Relations and M&A Director

investorrelations@gvs.com

DISCLAIMER

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali ("*forward-looking statements*"), relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari di GVS. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una molteplicità di fattori di natura esterna non necessariamente controllabili da GVS.

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/CSO 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



Schemi di Bilancio Consolidato e Separato al 31 dicembre 2022

Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022

Conto Economico Consolidato

(In migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2022	2021
Ricavi da contratti con i clienti	387.591	338.126
Altri ricavi e proventi	4.442	4.949
Ricavi totali	392.033	343.075
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(141.198)	(96.094)
Costi per il personale	(123.529)	(98.599)
Costi per servizi	(54.573)	(36.662)
Altri costi operativi	(5.301)	(5.390)
Margine operativo lordo (EBITDA)	67.432	106.330
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(506)	(462)
Ammortamenti e svalutazioni	(37.972)	(23.528)
Risultato operativo (EBIT)	28.955	82.340
Proventi finanziari	15.145	10.531
Oneri finanziari	(9.475)	(3.113)
Risultato prima delle imposte	34.625	89.757
Imposte sul reddito	(10.505)	(22.153)
Risultato netto	24.120	67.604
di cui Gruppo	24.098	67.590
di cui Terzi	22	14
Risultato netto per azione base (in euro)	0,14	0,39
Risultato netto per azione diluito (in euro)	0,14	0,39

Analisi dei dati economici riclassificati

(in migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre							
	2022	di cui non ricorrente	2022 Adjusted	%	2021	di cui non ricorrente	2021 Adjusted	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	387.591		387.591	100,0%	338.126		338.126	100,0%
Altri ricavi e proventi	4.442		4.442	1,1%	4.949	3.644	1.305	0,4%
Totale ricavi	392.033	-	392.033	101,1%	343.075	3.644	339.431	100,4%
Costi di acquisto materie prime e variazione delle rimanenze di magazzino	(141.198)	(6.717)	(134.481)	-34,7%	(96.094)	(1.548)	(94.546)	-28,0%
Prestazioni di servizi	(54.573)	(1.967)	(52.606)	-13,6%	(36.662)	(2.068)	(34.594)	-10,2%
Oneri diversi di gestione	(5.301)		(5.301)	-1,4%	(5.390)	(1.583)	(3.807)	-1,1%
Valore aggiunto	190.961	(8.684)	199.645	51,5%	204.929	(1.555)	206.484	61,1%
Costo del lavoro	(123.529)	(2.897)	(120.632)	-31,1%	(98.599)		(98.599)	-29,2%
EBITDA	67.432	(11.581)	79.013	20,4%	106.330	(1.555)	107.885	31,9%
Ammortamenti	(37.972)	(14.216)	(23.756)	-6,1%	(23.528)	(5.384)	(18.144)	-5,4%
Accantonamenti e svalutazioni	(506)		(506)	-0,1%	(462)		(462)	-0,1%
EBIT	28.955	(25.797)	54.752	14,1%	82.340	(6.939)	89.279	26,4%
Proventi e oneri finanziari	5.671	(2.571)	8.242	2,1%	7.418	(630)	8.048	2,4%
Risultato prima delle imposte	34.625	(28.368)	62.993	16,3%	89.758	(7.569)	97.327	28,8%
Imposte sul reddito	(10.505)	6.017	(16.522)	-4,3%	(22.153)	(184)	(21.969)	-6,5%
Utile netto di Gruppo e terzi	24.120	(22.351)	46.471	12,0%	67.604	(7.753)	75.357	22,3%

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/CSO 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



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 2022	Al 31 dicembre 2021
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività immateriali	494.846	227.743
Attività per diritto d'uso	22.991	10.420
Attività materiali	120.404	77.622
Attività per imposte anticipate	3.487	1.502
Attività finanziarie non correnti	3.754	1.318
Strumenti finanziari derivati non correnti	6.648	123
Altri crediti e attività non correnti	1.695	-
Totale Attività non correnti	653.825	318.728
Attività correnti		
Rimanenze	106.922	72.353
Crediti commerciali	72.944	52.975
Attività derivanti da contratti con i clienti	1.205	1.678
Crediti per imposte correnti	5.691	7.590
Altri crediti e attività correnti	12.514	10.011
Attività finanziarie correnti	4.779	8.337
Disponibilità liquide	135.169	136.893
Totale Attività correnti	339.224	289.837
TOTALE ATTIVITÀ	993.049	608.565
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	1.750	1.750
Riserve	301.780	225.967
Risultato netto	24.098	67.590
Patrimonio netto di Gruppo	327.628	295.307
Patrimonio netto di Terzi	46	40
Totale Patrimonio netto	327.674	295.347
Passività non correnti		
Debito per acquisto partecipazioni e Earn out non corrente	40.983	-
Passività finanziarie non correnti	10.989	180.164
Passività per <i>leasing</i> non correnti	16.899	6.773
Passività per imposte differite	46.086	5.675
Fondi per benefici ai dipendenti	4.630	4.366
Fondi per rischi e oneri	9.221	4.654
Totale Passività non correnti	128.808	201.632
Passività correnti		
Debito per acquisto partecipazioni e Earn out corrente	-	19.670
Passività finanziarie correnti	438.238	41.706
Passività per <i>leasing</i> correnti	8.312	4.760
Debiti commerciali	57.944	23.820
Passività derivanti da contratti con i clienti	7.224	3.417
Debiti per imposte correnti	2.662	3.047
Altri debiti e passività correnti	22.187	15.166
Totale Passività correnti	536.567	111.586
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	993.049	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
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



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	
	2022	2021
Risultato prima delle imposte	34.625	89.757
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	37.972	23.528
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	21	(2.884)
Oneri / (proventi) finanziari	(5.671)	(7.418)
Altre variazioni non monetarie	6.750	6.653
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	73.697	109.637
Variazione delle rimanenze	3.144	(9.530)
Variazione dei crediti commerciali	(11.921)	(4.671)
Variazione dei debiti commerciali	13.834	(6.411)
Variazione di altre attività e passività	9.133	(662)
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(1.919)	(265)
Imposte pagate	(9.846)	(32.616)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	76.121	55.483
Investimenti in attività materiali	(17.841)	(19.440)
Investimenti in attività immateriali	(5.024)	(3.755)
Dismissioni di attività materiali	129	7.184
Investimenti in attività finanziarie	(4.116)	(3.372)
Disinvestimenti di attività finanziarie	6.451	358
Corrispettivo acquisizione ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide acquisite	(236.027)	(129.217)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(256.429)	(148.242)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	232.531	150.171
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(43.861)	(18.543)
Variazione di debiti finanziari correnti	-	-
Accensioni di passività per leasing	-	(0)
Rimborsi di passività per leasing	(5.390)	(2.284)
Oneri finanziari pagati	(4.903)	(2.940)
Proventi finanziari incassati	1.808	479
Corrispettivo netto per IPO	(0)	-
Azioni proprie	(1.405)	(3.448)
Dividendi pagati	0	(22.722)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	178.780	100.712
Totale variazione disponibilità liquide	(1.527)	7.954
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	136.893	125.068
Totale variazione disponibilità liquide	(1.527)	7.954
Differenze da conversione su disponibilità liquide	(197)	3.871
Disponibilità liquide alla fine del periodo	135.169	136.893

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/CISO 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 31 dicembre 2022	Al 31 dicembre 2021
(A) Disponibilità liquide	135.169	136.893
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
Depositi vincolati	-	727
Titoli detenuti per la negoziazione	4.592	7.437
Crediti finanziari per leasing	187	173
(C) Altre attività finanziarie correnti	4.779	8.337
(D) Liquidità (A)+ (B)+ (C)	139.948	145.230
Debiti bancari correnti	-	-
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	2.907	2.117
Debiti finanziari per leasing	5.405	2.643
Altri debiti correnti	-	19.670
Altri Debiti finanziari	256	545
(E) Debito finanziario corrente	8.568	24.975
(F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	437.982	41.160
(G) Indebitamento finanziario corrente (E)+(F) as reported	446.550	66.135
(H) Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(306.602)	79.095
Debiti bancari non correnti	10.094	155.320
Prestiti obbligazionari non correnti	-	24.758
Altri debiti finanziari	41.878	87
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	1.547	2.784
Debiti finanziari non correnti per leasing	15.352	3.989
(I) Debito finanziario non corrente	68.871	186.937
Strumenti finanziari derivati passivi	-	-
(J) Strumenti di debito	-	-
(K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
(L) Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K) as reported	68.871	186.937
(M) Totale indebitamento finanziario netto (H)-(L)	(375.473)	(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
CISQ/CISO 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2022

Conto economico

(In Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2022	2021
Ricavi da contratti con i clienti	78.107.496	89.955.085
Altri ricavi e proventi	5.725.203	2.605.172
Ricavi totali	83.832.699	92.560.257
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(31.278.594)	(42.288.963)
Costi per il personale	(28.181.499)	(25.614.941)
Costi per servizi	(14.566.190)	(15.570.758)
Altri costi operativi	(5.190.509)	(1.075.352)
Margine operativo lordo (EBITDA)	4.615.907	8.010.243
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(49.272)	(59.778)
Ammortamenti e svalutazioni	(5.607.122)	(4.920.631)
Risultato operativo (EBIT)	(1.040.487)	3.029.834
Proventi finanziari	32.146.897	15.365.628
Oneri finanziari	(8.760.844)	(2.425.621)
Proventi e oneri da partecipazioni	5.141.680	29.464.323
Risultato prima delle imposte	27.487.246	45.434.164
Imposte sul reddito	(7.059.528)	(7.731.381)
Risultato netto	20.427.718	37.702.783
Risultato netto per azione base	0,12	0,22
Risultato netto per azione diluito	0,12	0,22

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



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



Situazione patrimoniale e finanziaria

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2022	2021
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività immateriali	2.693.631	2.967.290
Attività per diritto d'uso	2.227.479	1.869.948
Attività materiali	27.240.598	24.323.697
Partecipazioni	333.559.524	68.130.538
Attività per imposte anticipate	337.077	-
Attività finanziarie non correnti	271.250.466	214.402.170
Strumenti finanziari derivati non correnti	6.647.982	123.390
Altri crediti e attività non correnti	1.694.854	-
Totale attività non correnti	645.651.611	311.817.033
Attività correnti		
Rimanenze	9.656.381	7.733.556
Crediti commerciali	29.418.994	23.175.899
Attività derivanti da contratti con i clienti	534.244	2.640.596
Crediti per imposte correnti	2.972.980	2.922.400
Altri crediti e attività correnti	9.004.961	8.717.816
Attività finanziarie correnti	26.173.580	17.478.347
Disponibilità liquide	35.361.081	82.847.421
Totale attività correnti	113.122.221	145.516.036
TOTALE ATTIVITÀ	758.773.832	457.333.069
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	1.750.000	1.750.000
Riserve	183.034.547	131.243.173
Risultato netto	20.427.718	37.702.783
Totale patrimonio netto	205.212.265	170.695.956
Passività non correnti		
Debito per acquisto partecipazioni e <i>Earn out</i>	33.063.075	-
Passività finanziarie non correnti	43.931.120	194.901.837
Passività per <i>leasing</i> non correnti	1.178.748	992.017
Passività per imposte differite	8.881.235	3.239.329
Fondi per benefici ai dipendenti	3.622.911	2.609.896
Fondi per rischi e oneri	4.843.060	3.000.000
Totale passività non correnti	95.520.149	204.743.079
Passività correnti		
Debito per acquisto partecipazioni e <i>Earn out</i>	-	264.254
Passività finanziarie correnti	431.912.250	41.481.239
Passività per <i>leasing</i> correnti	1.126.398	902.022
Debiti commerciali	12.093.956	28.127.619
Passività derivanti da contratti con i clienti	614.130	2.598.968
Debiti per imposte correnti	191.095	-
Altri debiti e passività correnti	12.103.589	8.519.931
Totale passività correnti	458.041.418	81.894.034
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	758.773.832	457.333.069

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/CSO 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



Rendiconto finanziario

(In Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2022	2021
Risultato prima delle imposte	27.487.246	45.434.164
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	5.607.122	4.920.631
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(2.000)	(6.000)
Oneri / (proventi) finanziari	(23.386.053)	(12.940.007)
Proventi e oneri da partecipazioni	(5.141.680)	(29.464.323)
Altre variazioni non monetarie	4.324.835	2.501.871
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	8.889.470	10.446.336
Variazione delle rimanenze	(338.925)	(1.089.807)
Variazione dei crediti commerciali	13.185.096	4.881.664
Variazione dei debiti commerciali	(17.580.520)	(3.861.308)
Variazione di altre attività e passività	770.024	505.385
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(1.531.516)	(264.630)
Imposte pagate	(1.813.155)	(9.358.932)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	1.580.474	1.258.709
Investimenti in attività materiali	(6.292.814)	(8.865.777)
Investimenti in attività immateriali	(189.833)	(141.244)
Dismissioni di attività materiali	56.000	712.466
Accensioni di crediti finanziari verso società controllate e altre attività finanziarie	(54.424.502)	(135.811.649)
Rimborsi di crediti finanziari verso società controllate	5.023.884	9.393.304
Investimenti in partecipazioni	(248.315.982)	(3.856.368)
Dividendi da partecipazioni	8.464.551	26.264.242
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(295.678.696)	(112.305.026)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	262.789.850	156.023.000
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(22.639.000)	(18.543.000)
Rimborsi di passività per leasing	(1.248.317)	(936.297)
Oneri finanziari pagati	(4.660.613)	(2.284.681)
Proventi finanziari incassati	13.602.000	2.351.628
Azioni proprie	(1.405.280)	(3.448.176)
Dividendi pagati	-	(22.722.069)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	246.438.641	110.440.404
Totale variazione disponibilità liquide	(47.659.581)	(605.914)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	82.847.421	83.453.335
Totale variazione disponibilità liquide	(47.659.581)	(605.914)
Totale variazione disponibilità liquide Fusione GVS Sud Srl	173.242	-
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	35.361.082	82.847.421

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/CSO 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



Posizione Finanziaria Netta

Indebitamento finanziario netto e PFN della Capogruppo GVS SpA (in migliaia di Euro)	31 dic. 2022	31 dic. 2021
Cassa	35	32
Disponibilità liquide	35.326	82.815
Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
(A) Liquidità	35.361	82.847
Crediti finanziari verso controllate	26.174	17.478
Crediti finanziari verso altre società del Gruppo		
Crediti finanziari per leasing	-	-
Altri crediti finanziari		
(B) Crediti finanziari correnti	26.174	17.478
(C) Debiti bancari correnti		
(D) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(431.912)	(41.481)
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	(838)	(509)
Debiti finanziari per leasing	(288)	(393)
Altri Debiti finanziari		(264)
(E) Altri debiti finanziari correnti	(1.126)	(1.166)
(F) Indebitamento finanziario corrente (C)+(D)+(E)	(433.039)	(42.647)
(G) Indebitamento finanziario corrente netto (A)+(B)+(F)	(371.504)	57.679
Debiti bancari non correnti	(86)	(155.320)
Prestiti obbligazionari non correnti		(24.758)
Debiti finanziari non correnti verso controllate	(43.845)	(14.824)
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	(872)	(730)
Debiti finanziari non correnti per leasing	(307)	(262)
Strumenti derivanti non correnti	-	-
Altri debiti finanziari	(33.063)	-
(H) Indebitamento finanziario non corrente	(78.173)	(195.894)
(I) Indebitamento finanziario netto (G)+(H)	(449.677)	(138.215)
Strumenti derivanti non correnti	6.648	123
Crediti finanziari non correnti verso controllate	269.207	214.378
Debiti finanziari per leasing	2.305	1.894
(H) Totale posizione finanziaria netta	(171.516)	78.180

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



UNI EN ISO 45001
Cert. N. 7838-F



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Fine Comunicato n.2251-9

Numero di Pagine: 15