

<b>Informazione Regolamentata n. 2251-43-2023</b>	<b>Data/Ora Inizio Diffusione 05 Settembre 2023 14:15:29</b>	<b>Euronext Milan</b>
---	--	-----------------------

Societa' : GVS

Identificativo : 180791

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : GVSN03 - Bala

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 05 Settembre 2023 14:15:26

Data/Ora Inizio  
Diffusione : 05 Settembre 2023 14:15:29

Oggetto : APPROVAZIONE DA PARTE DEL CDA DI  
GVS DEI RISULTATI CONSOLIDATI DEL  
PRIMO SEMESTRE 2023

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

### APPROVAZIONE DA PARTE DEL CDA DI GVS DEI RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO SEMESTRE 2023

-

**RICAVI CONSOLIDATI PARI A EURO 213,4 MILIONI, +28.1% RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2022**

**EBITDA NORMALIZZATO PARI A EURO 47,1 MILIONI, IN CRESCITA DELL'17.9% RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE DEL 2022, CON UN MARGINE SUI RICAVI PARI AL 22.1%**

**TERZO TRIMESTRE CONSECUTIVO DI CRESCITA DELLA PROFITABILITÀ, CON IL MARGINE EBITDA NORMALIZZATO CHE SI ATTESTA AL 22,4% NEL SECONDO TRIMESTRE 2023**

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO PARI A EURO 365 MILIONI, IN MIGLIORAMENTO DI CIRCA 24 MILIONI RISPETTO A MARZO 2023**

**L'AGGIORNAMENTO DELLE PREVISIONI ECONOMICHE FINANZIARIE RELATIVE AL PERIODO 2023-2025 SARÀ PRESENTATO IN DATA 25 SETTEMBRE 2023**

**Zola Predosa (BO), 5 settembre 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 la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS.

\*\*\*

### ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA DEL GRUPPO

Nel corso del primo semestre del 2023 GVS ha realizzato **ricavi consolidati pari a Euro 213,4 milioni, in crescita del 28,1% rispetto ad Euro 166,6 milioni**, registrati nei primi sei mesi del 2022, grazie al contributo della divisione Healthcare & Lifesciences (che include le ultime acquisizioni realizzate nel corso del precedente esercizio, il gruppo STT ed il gruppo Haemotronic, che hanno contribuito ai ricavi del primo semestre 2022 a partire dalla data della loro acquisizione avvenuta, rispettivamente, il 1 marzo 2022 ed il 15 giugno 2022) e della divisione Health & Safety.

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



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



I ricavi della divisione Healthcare & Lifesciences registrano una significativa crescita del business Healthcare Liquid (+80,6%), rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio, per effetto delle acquisizioni concluse nel corso del 2022 di STT e Haemotronic, in crescita significativa rispetto all'esercizio scorso frutto di un'ottima performance commerciale, che ha consentito di assorbire la contrazione registrata nel business Healthcare Air & Gas. Il business Laboratory evidenzia un fatturato stabile nei due semestri a confronto, assestandosi attorno ad Euro 16,3 milioni, pari allo stesso valore del precedente periodo.

La divisione Energy & Mobility ha registrato un trend con un decremento del 12,4% in termini di ricavi rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, a seguito delle politiche di riduzione dei magazzini ("de-stocking") da parte dei propri clienti, in particolare nel segmento Sport & Utility, che registra vendite in calo del 31% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

La divisione Health & Safety registra un incremento del fatturato, pari al 6,7% su base annua, recuperando, grazie ad una crescita nel secondo trimestre pari al 16,9% rispetto al secondo trimestre del 2022, la riduzione delle vendite che aveva caratterizzato il primo trimestre 2023.

**L'EBITDA normalizzato**, in crescita dell'17,9% rispetto al primo semestre del 2023, è pari a Euro 47,1 milioni, con un margine sui ricavi pari al 22,1%. Il risultato del periodo è influenzato dal contributo delle acquisizioni perfezionate nel corso del 2022 e dall'incremento prezzi introdotto nel corso del primo semestre 2023.

La Società ha inoltre fatto segnare il **terzo trimestre consecutivo di crescita della profittabilità**, raggiungendo un'incidenza dell'EBITDA normalizzato sulle vendite nel secondo trimestre del 2023 pari al 22,4%, rispetto al 21,7% di incidenza registrata nel primo trimestre del 2023, il 19,4% del quarto trimestre 2022 e il 15,9% del terzo trimestre 2022

**L'EBIT normalizzato** con un margine sui ricavi del 15,8% è pari a Euro 33,8 milioni (+17%) rispetto a Euro 28,9 milioni del periodo dell'esercizio precedente e in linea con la crescita realizzata a livello di EBITDA normalizzato.

**Gli oneri finanziari netti** (al netto delle perdite su cambi di Euro 4,6 milioni registrate nei primi sei mesi del 2023 e degli utili su cambi di Euro 23,6 milioni registrati nel 2022) risultano in aumento nel periodo in esame, passando da Euro 1,2 milioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 a Euro 7,3 milioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2023, prevalentemente per effetto dei nuovi debiti finanziari legati alle acquisizioni perfezionate nel corso del 2022 e dell'aumento dei tassi di interesse di mercato, ai quali alcuni finanziamenti in essere sono legati.

**Il risultato prima delle imposte** delle attività ricorrenti ha raggiunto nel periodo in esame Euro 21,8 milioni, con un decremento di Euro 29,6 milioni rispetto a Euro 51,4 milioni del 2022, principalmente per l'effetto dell'utile su cambi registrato nel 2022 contro l'effetto della perdita su cambi registrata nel corso del primo semestre del 2023.

**L'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2023** è pari a -365,0 milioni di Euro. La riduzione rispetto al 31 dicembre 2022, pari complessivamente ad Euro 10,5 milioni, è dovuta principalmente al contributo della cassa generata dalla gestione operativa pari ad Euro 48,9 milioni, al netto della liquidità assorbita dalle variazioni del capitale circolante per Euro 8,6 milioni e della liquidità impiegata per gli investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali di periodo (Euro 12,3 milioni), per gli oneri finanziari netti (Euro 10,2 milioni) e per il pagamento delle imposte (Euro 4,7 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  
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



## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

GVS continua nel suo percorso di miglioramento della performance economica e finanziaria attraverso la progressiva integrazione delle società recentemente acquisite.

Il risultato positivo del semestre conferma il trend di recupero della redditività iniziato nel quarto trimestre del 2022 e realizzato nonostante l'impatto negativo delle politiche di de-stocking sulla crescita del fatturato.

L'attività di riduzione del magazzino da parte della clientela è prevista proseguire anche nel secondo semestre 2023, con l'attesa di un potenziale recupero dei volumi di vendita nel corso del 2024. A tale proposito, andranno accuratamente monitorati gli impatti che l'attuale scenario macroeconomico, caratterizzato da un aumento dei tassi d'interesse a contrasto degli elevati livelli inflazionistici, avrà sull'economia reale, in particolare in relazione alle aspettative di crescita del prodotto interno lordo delle principali economie (Stati Uniti e Unione Europea) alle quali il Gruppo è esposto.

A seguito dei risultati raggiunti nel primo semestre del 2023 ed in considerazione delle variabili di incertezza sopra descritte, con riferimento alle previsioni per l'esercizio 2023 comunicate in sede di approvazione dei risultati dell'esercizio 2022 (fatturato in un range compreso tra Euro 440 ed Euro 460 milioni, EBITDA Adjusted in un range compreso tra Euro 95 ed Euro 105 milioni e indebitamento finanziario netto in un range compreso tra Euro 340 ed Euro 360 milioni), la Società conferma le previsioni di EBITDA Adjusted e indebitamento finanziario netto in linea con aspettative, mentre si attende un fatturato 2023 in un range compreso tra Euro 425 ed Euro 430 milioni.

La Società presenterà in data 25 settembre 2023 un aggiornamento delle previsioni dei dati economici finanziari relativi al periodo 2023-2025.

\*\*\*

## 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 semestrale al 30 giugno 2023, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, sarà resa disponibile al pubblico presso la sede sociale e consultabile sul sito internet della Società [www.gvs.com](http://www.gvs.com) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage, gestito da Teleborsa Srl.

\*\*\*

## CONFERENCE CALL

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



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. 7938-I



IATF 16949  
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485  
Cert. N. 9124 GVS 3



I risultati finanziari relativi al primo semestre 2023 saranno presentati martedì 5 settembre alle ore 16:00 CET nel corso di un webinar / conference call tenuta dal Top Management del Gruppo.

L'evento potrà essere seguito in modalità webinar o in modalità telefonica, registrandosi al link sottostante:

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

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](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 Teleborsa Srl, nonché sul sito della Società [www.gvs.com](http://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](mailto: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](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



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-I



IATF 16949  
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485  
Cert. N. 9124 GVS 3



## Schemi di Bilancio Consolidato al 30 Giugno 2023

### Conto Economico Consolidato

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2023	2022
Ricavi da contratti con i clienti	213.372	166.611
Altri ricavi e proventi	2.595	1.551
<b>Ricavi totali</b>	<b>215.967</b>	<b>168.162</b>
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(70.285)	(52.357)
Costi per il personale	(67.213)	(56.188)
Costi per servizi	(28.710)	(20.985)
Altri costi operativi	(4.139)	(2.102)
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>45.620</b>	<b>36.530</b>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(479)	(232)
Ammortamenti e svalutazioni	(21.403)	(15.553)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>23.738</b>	<b>20.745</b>
Proventi finanziari	1.244	23.947
Oneri finanziari	(15.017)	(2.167)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>9.965</b>	<b>42.525</b>
Imposte sul reddito	(2.629)	(10.084)
<b>Risultato netto</b>	<b>7.336</b>	<b>32.441</b>
di cui Gruppo	7.331	32.437
di cui Terzi	5	4
Risultato netto per azione base (in euro)	0,04	0,19
Risultato netto per azione diluito (in euro)	0,04	0,19

### Analisi dei dati economici riclassificati

Periodo di 6 mesi chiuso al 30 giugno								
(in migliaia di Euro)	2023	di cui non ricorrente	2023 Adjusted	%	2022	di cui non ricorrente	2022 Adjusted	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	213.372		213.372	100,0%	166.611		166.611	100,0%
Altri ricavi e proventi	2.595	319	2.276	1,1%	1.551		1.551	0,9%
<b>Totale ricavi</b>	<b>215.967</b>	<b>319</b>	<b>215.648</b>	<b>101,1%</b>	<b>168.162</b>	<b>-</b>	<b>168.162</b>	<b>100,9%</b>
Costi di acquisto materie prime e variazione delle rimanenze di magazzino	(70.285)		(70.285)	-32,9%	(52.357)	(996)	(51.361)	-30,8%
Prestazioni di servizi	(28.710)	(268)	(28.442)	-13,3%	(20.985)	(978)	(20.007)	-12,0%
Oneri diversi di gestione	(4.139)	(857)	(3.282)	-1,5%	(2.102)		(2.102)	-1,3%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>112.833</b>	<b>(806)</b>	<b>113.639</b>	<b>53,3%</b>	<b>92.718</b>	<b>(1.974)</b>	<b>94.692</b>	<b>56,8%</b>
Costo del lavoro	(67.213)	(649)	(66.564)	-31,2%	(56.188)	(1.415)	(54.773)	-32,9%
<b>EBITDA</b>	<b>45.620</b>	<b>(1.455)</b>	<b>47.075</b>	<b>22,1%</b>	<b>36.530</b>	<b>(3.389)</b>	<b>39.919</b>	<b>24,0%</b>
Ammortamenti	(21.403)	(8.579)	(12.824)	-6,0%	(15.553)	(4.725)	(10.828)	-6,5%
Accantonamenti e svalutazioni	(479)		(479)	-0,2%	(232)		(232)	-0,1%
<b>EBIT</b>	<b>23.738</b>	<b>(10.034)</b>	<b>33.772</b>	<b>15,8%</b>	<b>20.745</b>	<b>(8.114)</b>	<b>28.859</b>	<b>17,3%</b>
Proventi e oneri finanziari	(13.773)	(1.784)	(11.989)	-5,6%	21.780	(713)	22.493	13,5%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>9.964</b>	<b>(11.818)</b>	<b>21.783</b>	<b>10,2%</b>	<b>42.525</b>	<b>(8.827)</b>	<b>51.352</b>	<b>30,8%</b>
Imposte sul reddito	(2.629)	2.654	(5.283)	-2,5%	(10.084)	1.788	(11.872)	-7,1%
<b>Utile netto di Gruppo e terzi</b>	<b>7.336</b>	<b>(9.164)</b>	<b>16.501</b>	<b>7,7%</b>	<b>32.441</b>	<b>(7.039)</b>	<b>39.480</b>	<b>23,7%</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/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



## Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

(In migliaia di Euro)	Al 30 giugno 2023	Al 31 dicembre 2022
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Attività immateriali	481.175	494.846
Attività per diritto d'uso	20.836	22.991
Attività materiali	120.526	120.404
Attività per imposte anticipate	7.213	3.487
Attività finanziarie non correnti	3.745	3.754
Strumenti finanziari derivati non correnti	7.673	6.648
Altri crediti e attività non correnti	1.695	1.695
<b>Totale Attività non correnti</b>	<b>642.863</b>	<b>653.825</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	103.203	106.922
Crediti commerciali	70.549	72.944
Attività derivanti da contratti con i clienti	942	1.205
Crediti per imposte correnti	7.170	5.691
Altri crediti e attività correnti	12.172	12.514
Attività finanziarie correnti	66.264	4.779
Disponibilità liquide	132.406	135.169
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>392.706</b>	<b>339.224</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>1.035.569</b>	<b>993.049</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ</b>		
Capitale sociale	1.750	1.750
Riserve	322.431	301.780
Risultato netto	7.331	24.098
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>331.513</b>	<b>327.628</b>
<b>Patrimonio netto di Terzi</b>	<b>39</b>	<b>46</b>
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>331.551</b>	<b>327.674</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Debiti per acquisto partecipazioni e Earn out non corrente	24.030	40.983
Passività finanziarie non correnti	403.654	10.989
Passività per <i>leasing</i> non correnti	14.823	16.899
Passività per imposte differite	45.557	46.086
Fondi per benefici ai dipendenti	2.980	4.630
Fondi per rischi e oneri	9.931	9.221
<b>Totale Passività non correnti</b>	<b>500.975</b>	<b>128.808</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti per acquisto partecipazioni e Earn out corrente	18.714	-
Passività finanziarie correnti	94.628	438.238
Passività per <i>leasing</i> correnti	7.789	8.312
Fondi per benefici ai dipendenti correnti	1.514	-
Debiti commerciali	46.183	57.944
Passività derivanti da contratti con i clienti	6.432	7.224
Debiti per imposte correnti	5.923	2.662
Altri debiti e passività correnti	21.859	22.187
<b>Totale Passività correnti</b>	<b>203.042</b>	<b>536.567</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.035.569</b>	<b>993.049</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/CSO 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



## Rendiconto finanziario consolidato

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2023	2022
Risultato prima delle imposte	9.965	42.525
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	21.403	15.553
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	102	20
Oneri / (proventi) finanziari	13.773	(21.780)
Altre variazioni non monetarie	3.671	3.750
<b>Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>48.914</b>	<b>40.068</b>
Variazione delle rimanenze	418	(9.930)
Variazione dei crediti commerciali	1.671	364
Variazione dei debiti commerciali	(10.698)	1.657
Variazione di altre attività e passività	45	1.924
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(1.432)	(779)
Imposte pagate	(4.661)	(5.148)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa</b>	<b>34.257</b>	<b>28.156</b>
Investimenti in attività materiali	(9.524)	(10.319)
Investimenti in attività immateriali	(3.060)	(2.341)
Dismissioni di attività materiali	304	42
Investimenti in attività finanziarie	(82.500)	(1.073)
Disinvestimenti di attività finanziarie	21.393	6.451
Corrispettivo acquisizione ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide acquisite	-	(239.162)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento</b>	<b>(73.387)</b>	<b>(246.402)</b>
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	75.936	232.511
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(27.293)	(23.219)
Rimborsi di passività per leasing	(3.278)	(2.367)
Oneri finanziari pagati	(8.782)	(1.268)
Proventi finanziari incassati	608	1.285
Azioni proprie	-	(1.405)
<b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria</b>	<b>37.192</b>	<b>205.537</b>
<b>Totale variazione disponibilità liquide</b>	<b>(1.938)</b>	<b>(12.709)</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio del periodo</b>	<b>135.169</b>	<b>136.893</b>
Totale variazione disponibilità liquide	(1.938)	(12.709)
Differenze da conversione su disponibilità liquide	(824)	4.500
<b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>	<b>132.406</b>	<b>128.684</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/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



## Indebitamento Finanziario Netto Consolidato

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2023	Al 31 dicembre 2022
(A) Disponibilità liquide	132.406	135.169
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
Depositi vincolati	63.136	-
Titoli detenuti per la negoziazione	2.943	4.592
Crediti finanziari per leasing	185	187
(C) Altre attività finanziarie correnti	<b>66.264</b>	<b>4.779</b>
<b>(D) Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>198.671</b>	<b>139.948</b>
Debiti bancari correnti	-	-
Debiti finanziari per leasing verso altre società del Gruppo GVS Group	2.555	2.907
Debiti finanziari per leasing	5.234	5.405
Altri debiti correnti	-	-
Altri Debiti finanziari	20.493	256
(E) Debito finanziario corrente	28.282	8.568
(F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	92.849	437.982
<b>(G) Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)</b>	<b>121.131</b>	<b>446.550</b>
<b>(H) Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)</b>	<b>77.539</b>	<b>(306.602)</b>
Debiti bancari non correnti	319.899	10.094
Prestiti obbligazionari non correnti	7.989	-
Altri debiti finanziari	24.796	41.878
Altri debiti finanziari verso GVS Group	75.000	-
Debiti finanziari per leasing verso altre società del Gruppo GVS Group	1.109	1.547
Debiti finanziari non correnti per leasing	13.714	15.352
(I) Debito finanziario non corrente	442.507	68.871
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>442.507</b>	<b>68.871</b>
<b>(M) Totale indebitamento finanziario netto (H)-(L)</b>	<b>(364.967)</b>	<b>(375.473)</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/CSO 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

Fine Comunicato n.2251-43

Numero di Pagine: 10