



COMUNICATO STAMPA

GVS APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2021

RICAVI IN AUMENTO DEL 29,7%, MARGINALITA' AL 37,9%

Principali indicatori di risultato del Gruppo GVS per i primi sei mesi 2021 rispetto allo stesso periodo del 2020:

- Ricavi pari a 189,7 milioni di Euro in crescita del 29,7% rispetto a 146,3 milioni di Euro;
- EBITDA Normalizzato¹ pari a 71,9 milioni di Euro (+30,4%) rispetto a 55,1 milioni di Euro, con un margine sui ricavi del 37,9%. EBITDA pari a 71,6 milioni di Euro (+44,1%) rispetto a 49,7 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi pari al 37,7%;
- EBIT Normalizzato² pari a 63,1 milioni di Euro (+31,7%) rispetto a 47,9 milioni di Euro, con un margine sui ricavi del 33,3%. EBIT pari a 61,0 milioni di Euro (+50,6%) rispetto a 40,5 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi pari al 32,2%;
- Risultato Netto Normalizzato³ pari a 50,0 milioni di Euro (+52,7%) rispetto a 32,7 milioni di Euro. Risultato Netto pari a 48,2 milioni di Euro (+78,3%) rispetto a 27,0 milioni di Euro;
- Posizione Finanziaria Netta positiva pari a 30,1 milioni di Euro rispetto alla posizione positiva di 31,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2020.

Zola Predosa (BO), 10 Settembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **GVS S.p.A.**, leader nella fornitura di soluzioni di filtrazione avanzate per applicazioni altamente critiche, riunitosi oggi a Zola Predosa (BO), ha approvato i risultati consolidati al 30 giugno 2021 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

Massimo Scagliarini, Amministratore Delegato di GVS, ha commentato: *"I risultati conseguiti nel primo semestre 2021 sono un'ulteriore conferma della qualità del lavoro svolto e delle opportunità di crescita che abbiamo colto preparandoci con anticipo all'accelerazione attesa nella divisione Healthcare & Life Sciences. I primi sei mesi hanno messo in evidenza una crescita dei ricavi sostanziale rispetto allo stesso periodo dello scorso anno trainati principalmente da questa divisione. I prossimi mesi ci vedranno impegnati nel processo di integrazione con il Gruppo RPB, specializzato nella progettazione e nella produzione di protezioni per le vie respiratorie SAR e PAPER, acquisito lo scorso agosto. La crescita per linee esterne e l'ampliamento dei centri di distribuzione saranno temi centrali nella nostra strategia di sviluppo e come sempre ci porremo come obiettivo il saper anticipare i trend per essere pronti a competere con successo sui mercati di riferimento".*

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, alla vendita dello stabilimento cinese di Suzhou e alla rilocalazione del medesimo sito produttivo oltre a spese residuali relative all'IPO e a costi di rilocalazione del sito produttivo in Inghilterra.

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 alla vendita dello stabilimento cinese di Suzhou e alla rilocalazione del medesimo sito produttivo oltre a spese relative all'IPO, ai costi di rilocalazione del sito produttivo in Inghilterra e agli ammortamenti delle attività immateriali iscritte in sede di PPA.

3 Indica il risultato netto del periodo rettificato dei proventi e oneri operativi che, per loro natura, ci si attende ragionevolmente che non si ripeteranno nei periodi futuri, legati, in particolare, alla vendita dello stabilimento cinese di Suzhou e alla rilocalazione del medesimo sito produttivo oltre a spese relative all'IPO, ai costi di rilocalazione del sito produttivo in Inghilterra e agli ammortamenti delle attività immateriali iscritte in sede di PPA, 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





ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA DEL GRUPPO

Al 30 giugno 2021 GVS ha realizzato **ricavi consolidati pari a 189,7 milioni di Euro** in aumento del 29,7% rispetto a 146,3 milioni di Euro registrati nello stesso periodo del 2020.

Il forte incremento delle vendite è riconducibile alla crescita della divisione Healthcare & Life Sciences, non solo per la conferma della crescita del business "Healthcare Air & Gas", ma anche per la ripresa di un sostenuto trend di crescita del business "Laboratorio" e del business "Healthcare Liquid" che beneficiano, tra l'altro, degli effetti delle acquisizioni concretizzate nel 2020.

La divisione Energy & Mobility evidenzia un tasso di crescita del 26,2% rispetto allo stesso periodo del 2020, principalmente per i business "Safety & Electronics" e "Sport & Utility", confermando quindi il ritorno ad un livello di ordini su scenari precedenti la pandemia. Al contempo mantengono un ottimo livello di fatturato il "Personal Safety" ed il business "Healthcare Air & Gas", nonostante l'atteso calo dei prodotti impattati dall'emergenza sanitaria ed il ritardo registrato nella transizione dal prodotto usa e getta a prodotti meno legati al contesto emergenziale.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da contratti con i clienti al 30 giugno 2021:

- la divisione **Healthcare & Life Sciences**, che rappresenta il 49,6% del totale, è cresciuta del 38,4% circa rispetto allo stesso periodo del 2020;
- la divisione **Energy & Mobility**, che rappresenta il 20,5% del totale ha registrato un incremento del 26,2% circa rispetto allo stesso periodo del 2020;
- la divisione **Health & Safety**, che rappresenta il 29,9% del totale, è aumentata del 19,4% circa rispetto allo stesso periodo del 2020.

L'EBITDA Normalizzato¹ è pari a 71,9 milioni di Euro (+30,4%) rispetto ai 55,1 milioni di Euro al 30 giugno 2020, e presenta un margine sui ricavi del 37,9% rispetto al 37,7% dei primi sei mesi del 2020. Tale incremento, in costanza di redditività, deriva dalla crescita dei volumi e da un positivo mix delle vendite. L'**EBITDA** è pari a 71,6 milioni di Euro (+44,1%) rispetto a 49,7 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi pari al 37,7%.

L'EBIT Normalizzato² è pari a 63,1 milioni di Euro (+31,7%) rispetto ai 47,9 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente, con un margine sui ricavi del 33,3% rispetto al 32,8% dei primi sei mesi del 2020, nonostante l'incremento della voce ammortamenti e svalutazioni per 1,6 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, prevalentemente riconducibile all'accelerazione dei piani di investimento realizzati dal Gruppo nel corso del 2020, per far fronte all'incremento necessario di capacità produttiva. L'**EBIT** è pari a 61,0 milioni di Euro (+50,6%) rispetto a 40,5 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi pari al 32,2%.

Gli oneri finanziari netti (al netto degli utili e perdite su cambi) si assestano a circa 1,1 milioni di Euro, in riduzione di circa 0,8 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, prevalentemente per effetto della riduzione degli interessi su finanziamenti a seguito della diminuzione del debito residuo e alla chiusura e sottoscrizione di nuovi finanziamenti a condizioni economiche più vantaggiose, avvenute nel corso del secondo semestre 2020.

UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1ISO 9001
CISQ/CSQ 9190 GVS 1UNI 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 4ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



Il Risultato Netto Normalizzato³ è pari a 50,0 milioni di Euro in aumento rispetto a 32,7 milioni di Euro dei primi sei mesi del 2020. Il Risultato Netto è pari a 48,2 milioni di Euro (+78,3%) rispetto a 27,0 milioni di Euro dello stesso periodo del 2020.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2021 è positiva per 30,1 milioni di Euro, rispetto ai 31,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2020. La variazione netta, pari complessivamente a 1,5 milioni di Euro, è dovuta principalmente all'effetto combinato derivante dalla liquidità generata dalla gestione operativa al netto degli investimenti effettuati e della liquidità impiegata per il pagamento dei dividendi e degli oneri finanziari.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL PRIMO SEMESTRE 2021.

Nel mese di gennaio 2021, la controllata GVS Technology (Suzhou) Co. Ltd. ha trasferito la proprietà del proprio sito produttivo di Suzhou all'Autorità pubblica cinese e ha registrato una plusvalenza straordinaria di circa Euro 1,91 milioni. Contestualmente, se da un lato sono stati iscritti nel conto economico consolidato contributi ottenuti dal governo cinese per la rilocalizzazione del medesimo sito produttivo per Euro 0,21 milioni di Euro, dall'altro è stato iscritto per 0,92 milioni di Euro un accantonamento al fondo oneri per la rilocalizzazione dello stesso stabilimento. In base agli accordi raggiunti, infatti la società continuerà ad operare in tale sede, gratuitamente, fino al completamento della rilocalizzazione presso un nuovo sito produttivo. Le tempistiche dell'attività di investimento del nuovo sito produttivo e del trasferimento della produzione e del magazzino saranno concordate successivamente tra le parti, al fine di evitare discontinuità nell'attività di produzione e commercializzazione dei prodotti.

Il periodo chiuso al 30 giugno 2021 è stato ancora un periodo fortemente influenzato dalla pandemia da Covid-19 (comunemente noto come Coronavirus). In continuità con il precedente esercizio, il Gruppo ha continuato ad adottare misure organizzative e procedure per assicurare la prosecuzione delle attività produttive e gestionali, in modo da garantire il rispetto degli impegni con i propri clienti, nel pieno rispetto della salute dei propri dipendenti e collaboratori.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data 28 luglio 2021 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la cessione della partecipazione di GVS Patrimonio immobiliare Srl, detenuta da GVS Microfiltrazione a GVS Real Estate Srl. Tale operazione verrà finanziata da GVS Real Estate Srl che provvederà a pagare il prezzo di cessione e fornirà a GVS Patrimonio Immobiliare l'ammontare necessario per l'estinzione della propria attuale posizione debitoria nei confronti di GVS S.p.A.

In data 31 agosto 2021, il Gruppo GVS ha acquisito il 100% del capitale sociale del Gruppo RPB specializzato nella progettazione e nella produzione di protezioni per le vie respiratorie, compresi respiratori ad aria compressa e respiratori purificatori d'aria alimentati. In particolare, GVS NA Holding Inc. (detenuta al 100% da GVS S.p.A.) ha acquistato il 100% del capitale sociale delle società americane Goodman Brands LLC e Abretec Group LLC, mentre GVS S.p.A. il 100% del capitale sociale di RPB Safety Limited (società neozelandese). Il prezzo di acquisto è stato fissato in un massimo di 194,4 milioni di dollari. L'operazione prevede per l'acquisto del 100% del capitale sociale un pagamento upfront pari a circa 150 milioni di dollari, ed un eventuale earn out di 44,4 milioni di



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



dollari (valore massimo) il cui pagamento, previsto nel 2022, sarà correlato proporzionalmente al raggiungimento degli obiettivi di EBITDA Adjusted del gruppo RPB del 2021. Per finanziare l'operazione GVS ha sottoscritto un contratto di finanziamento a 5 anni di Euro 150 milioni con un pool di banche finanziatrici: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., che agisce anche come agent, Unicredit S.p.A. e Crédit Agricole Italia S.p.A.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per il resto del 2021 il gruppo GVS continuerà a lavorare ad un consolidamento organico dei risultati finora ottenuti grazie ad un riequilibrio del mix del portafoglio prodotti che le consentirà il consolidamento della crescita straordinaria avvenuta del 2020 e nel primo semestre del 2021, mantenendo alta l'attenzione per la tempestività nella risposta alle richieste del mercato e dei propri clienti con una sensibilità sempre maggiore verso la gestione attiva delle tematiche ESG. A valle dei risultati del primo semestre del 2021 e, in funzione dell'ammontare dei ricavi da contratti con i clienti già realizzati e del portafoglio ordini acquisiti fino ad oggi, le attuali aspettative di chiusura dell'anno si assestano in un range compreso tra 340 – 350 milioni di Euro, incluso il contributo per 4 mesi di RPB, acquisita il 31 agosto 2021, che compenserà parte del ritardo dovuto a una più lenta transizione della divisione Health & Safety rispetto alle previsioni iniziali. Si prevede che l'EBITDA margin conseguito nel primo semestre del 2021 tenderà ad una normalizzazione nel secondo semestre, con un risultato complessivo atteso in un range dal 32 al 35%. Le previsioni sopra menzionate sono legate agli ordini già in portafoglio e ai contratti in negoziazione per tutte le divisioni, in uno scenario di progressiva normalizzazione degli effetti della pandemia e di positivo impatto delle politiche di vaccinazione dei diversi paesi. Ne consegue che il livello di ricavi atteso è quindi sostenuto da tutte le divisioni del Gruppo: Healthcare & Life Sciences, Health & Safety e Energy & Mobility. Per effetto dell'aleatorietà connessa alla realizzazione di qualsiasi evento futuro, non può essere escluso che vi potranno essere scostamenti, anche significativi, fra valori consuntivi e i valori sopra menzionati.

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.



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 - 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 ai primi sei mesi 2021 saranno presentati venerdì 10 settembre 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/gvs210910.html>

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

ITALY: +39 02 805 88 11

UK: + 44 121 281 8003

USA: +1 718 7058794

La presentazione illustrata dal Top Management sarà disponibile prima dell'inizio della conference call sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket SDIR, gestito da Spafid S.p.A., nonché sul sito internet della Società www.gvs.com (nella sezione Investor Relations/Presentazioni Finanziarie).

Il Bilancio Consolidato Intermedio al 30 giugno 2021 sarà messo a disposizione del pubblico, presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, nonché sul sito internet www.gvs.com "Investor Relations/Bilanci e Relazioni" nei termini di legge.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sistema di diffusione di informazioni regolamentate eMarket SDIR, gestito da Spafid S.p.A., nonché sul sito della Società www.gvs.com (nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa).

GVS GROUP:

Il Gruppo GVS è tra i leader mondiali nella fornitura di soluzioni filtranti per applicazioni nei settori Healthcare & Life Sciences, Energy & Mobility e Health & Safety. Oltre alla sede Corporate a Bologna, GVS ha attualmente 15 stabilimenti in Italia, Regno Unito, Brasile, Stati Uniti, Cina, Messico, Romania e Puerto Rico e 18 uffici commerciali dislocati in tutto il mondo. Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, il Gruppo GVS ha registrato ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 363 milioni e un EBITDA Normalizzato pari a Euro 144 milioni.

Contatti

Investor Relations GVS S.p.A.

Mario Saccone CFO investorrelations@gvs.com

Francesca Cocco IR Consultant - Lerxi Consulting – fcocco@lerxiconsulting.com

Media Relations

Image Building

gvs@imagebuilding.it

+39 02 89011300



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 - 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

Conto economico consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2021	2020
Ricavi da contratti con i clienti	189.721	146.333
Altri ricavi e proventi	2.932	698
Ricavi totali	192.653	147.031
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(46.587)	(35.273)
Costi per il personale	(52.897)	(44.045)
Costi per servizi	(18.047)	(16.775)
Altri costi operativi	(3.563)	(1.280)
Margine operativo lordo (EBITDA)	71.559	49.658
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(248)	(122)
Ammortamenti e svalutazioni	(10.306)	(9.040)
Risultato operativo (EBIT)	61.005	40.495
Proventi finanziari	2.620	75
Oneri finanziari	(1.181)	(4.654)
Risultato prima delle imposte	62.444	35.916
Imposte sul reddito	(14.286)	(8.909)
Risultato netto	48.158	27.008
<i>di cui Gruppo</i>	<i>48.154</i>	<i>27.002</i>
<i>di cui Terzi</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
<i>Risultato netto per azione base</i>	<i>0,28</i>	<i>0,27</i>
<i>Risultato netto per azione diluito</i>	<i>0,27</i>	<i>0,27</i>

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2021	Al 31 dicembre 2020
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività immateriali	92.716	90.979
Attività per diritto d'uso	9.791	8.438
Attività materiali	73.098	68.925
Attività per imposte anticipate	4.501	4.568
Attività finanziarie non correnti	1.072	968
Strumenti finanziari derivati non correnti	21	-
Totale Attività non correnti	181.199	173.878
Attività correnti		
Rimanenze	56.151	46.048
Crediti commerciali	52.168	52.084
Attività derivanti da contratti con i clienti	2.867	1.753
Crediti per imposte correnti	2.962	202
Altri crediti e attività correnti	11.347	8.299
Attività finanziarie correnti	5.162	5.026
Disponibilità liquide	119.475	125.068
Totale Attività correnti	250.132	238.480
TOTALE ATTIVITÀ	431.331	412.358
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	1.750	1.750
Riserve	223.685	162.854
Risultato netto	48.154	78.063
Patrimonio netto di Gruppo	273.589	242.667
Patrimonio netto di Terzi	33	30
Totale Patrimonio netto	273.622	242.697
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti	61.903	69.728
Passività per <i>leasing</i> non correnti	6.790	5.471
Passività per imposte differite	3.926	3.167
Fondi per benefici ai dipendenti	4.553	4.499
Fondi per rischi e oneri	2.463	1.000
Strumenti finanziari derivati non correnti	26	107
Totale Passività non correnti	79.661	83.972
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	22.322	19.673
Passività per <i>leasing</i> correnti	3.476	3.495
Debiti commerciali	24.202	25.585
Passività derivanti da contratti con i clienti	5.547	4.894
Debiti per imposte correnti	5.892	14.485
Altri debiti e passività correnti	16.609	17.557
Totale Passività correnti	78.048	85.689
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	431.331	412.358

Rendiconto finanziario consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2021	2020
Risultato prima delle imposte	62.444	35.916
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	10.306	9.040
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(1.937)	(28)
Oneri / (proventi) finanziari	(1.439)	4.579
Altre variazioni non monetarie	2.938	606
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	72.312	50.113
Variazione delle rimanenze	(7.039)	(10.878)
Variazione dei crediti commerciali	(1.993)	(13.892)
Variazione dei debiti commerciali	(2.259)	21.366
Variazione di altre attività e passività	(2.503)	3.059
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(449)	(440)
Imposte pagate	(24.746)	(3.618)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	33.323	45.709
Investimenti in attività materiali	(9.325)	(13.459)
Investimenti in attività immateriali	(2.210)	(1.336)
Dismissioni di attività materiali	3.554	108
Investimenti in attività finanziarie	-	(1.219)
Disinvestimenti di attività finanziarie	17	-
Corrispettivo acquisizione ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide acquisite	-	(10.532)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(7.964)	(26.438)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	87	503
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(6.264)	(14.366)
Rimborsi di passività per leasing	(1.798)	(2.027)
Oneri finanziari pagati	(1.836)	(1.775)
Proventi finanziari incassati	79	75
Corrispettivo netto per IPO	-	79.794
Dividendi pagati	(22.403)	(1.681)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	(32.134)	60.523
Totale variazione disponibilità liquide	(6.775)	79.795
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	125.068	58.542
Totale variazione disponibilità liquide	(6.775)	79.795
Differenze da conversione su disponibilità liquide	1.182	(791)
Disponibilità liquide alla fine del periodo	119.475	137.546

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2021	Al 31 dicembre 2020
(A) Disponibilità liquide	119.475	125.068
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
(C) Altre attività finanziarie correnti	5.162	5.026
(D) Liquidità (A)+(B)+(C)	124.637	130.093
(E) Debito finanziario corrente	4.391	4.063
(F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	21.407	19.106
(G) Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	25.798	23.168
(H) Indebitamento finanziario corrente netto (D)-(G)	98.839	106.925
(I) Debito finanziario non corrente	68.693	75.199
(J) Strumenti di debito	26	107
(K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
(L) Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	68.719	75.306
(M) Totale indebitamento finanziario netto (H)-(L)	30.120	31.619

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2021	Al 31 dicembre 2020
(M) Totale indebitamento finanziario netto	30.120	31.619
Strumenti finanziari derivati attivi non correnti	21	-
Debiti finanziari per leasing (netti)	10.194	8.815
Totale posizione finanziaria netta	40.335	40.435

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