



COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI GVS APPROVA IL BILANCIO 2020: RICAVI IN AUMENTO DEL 60%, FORTE CRESCITA DELLA REDDITIVITÀ DEL GRUPPO E SOLIDO INCREMENTO DI TUTTI I PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI

Principali indicatori di risultato del Gruppo GVS per l'esercizio 2020, messi a confronto con i risultati dell'esercizio 2019:

- Ricavi pari a 363,3 milioni di Euro, in crescita del 59,8% rispetto ai 227,4 milioni di Euro dell'esercizio 2019;
- EBITDA Normalizzato¹ pari a 144,06 milioni di Euro, in crescita del 131,4% rispetto ai 62,3 milioni di Euro dell'esercizio 2019, con un margine sui ricavi del 39,7%. EBITDA pari a 138,4 milioni di Euro, in crescita del 122,4% rispetto ai 62,2 milioni di Euro dell'esercizio 2019, con un incidenza sui ricavi pari al 38,1%;
- EBIT Normalizzato² pari a 128,6 milioni di Euro, in crescita del 159,1% rispetto ai 49,6 milioni di Euro dell'esercizio 2019. EBIT pari a 119,0 milioni di Euro, in crescita del 160,6% rispetto ai 45,66 milioni di Euro dell'esercizio 2019, con un'incidenza sui ricavi pari al 32,8%;
- Risultato Netto Normalizzato³ pari a 87,2 milioni di Euro, in crescita del 138,6% rispetto ai 36,6 milioni di Euro dell'esercizio 2019. Risultato Netto pari a 78,08 milioni di Euro, in crescita del 136,0% rispetto a 33,09 milioni di Euro dell'esercizio 2019;
- Posizione Finanziaria Netta positiva per 31,6 milioni di Euro, mentre al 31 dicembre 2019 era negativa per 103,1 milioni di Euro;
- Proposto dividendo di Euro 0,13 per azione, pari a complessivi Euro 22.750.000,00;
- Conferiti i poteri al Presidente per convocare l'assemblea ordinaria in data 27 aprile 2021

Zola Predosa (BO), 19 marzo 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 il Progetto di Bilancio d'Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020 redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

"Credo che i numeri che oggi comunichiamo rappresentino perfettamente quello che il nostro Gruppo è in grado di fare su scala globale. Il 2020 è stata la nostra rampa di lancio per dimostrare il valore del team e del Gruppo così da poter iniziare a guardare al futuro con ancor più ambizione." - ha commentato **Massimo Scagliarini, Amministratore Delegato di GVS** - *"Gli obiettivi per il 2021 sono come sempre molto sfidanti, ma sono certo che il nostro team saprà raggiungerli con successo. Per confermare e poi accelerare la crescita del Gruppo, ci focalizzeremo su una nuova visione ESG che ci porti verso l'impatto 0, su un'ulteriore espansione geografica in particolare nei*

1 Indica il risultato del periodo rettificato dei proventi e oneri operativi che, per loro natura, ci si attende ragionevolmente che non si ripeteranno nei periodi futuri, per l'anno 2020 essenzialmente legati alle spese relative all'IPO

2 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, per l'anno 2020 essenzialmente legati alle spese relative all'IPO, e degli 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, per l'anno 2020 essenzialmente legati alle spese relative all'IPO, e degli ammortamenti delle attività immateriali iscritte in sede di PPA, entrambi al netto dei relativi effetti fiscali



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 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. 03053886/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3



mercati asiatici, sul lancio di nuove linee di prodotto per ogni singola divisione e sulle attività di M&A che ci permetteranno di cogliere nuove opportunità."

ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA DEL GRUPPO

Nell'esercizio appena concluso GVS ha realizzato ricavi consolidati pari a Euro 363,3 milioni, in crescita del 59,8% rispetto a Euro 227,4 milioni registrati nello stesso periodo dello scorso esercizio.

Tale risultato è riconducibile principalmente alla crescita della divisione **Health & Safety** e della divisione **Healthcare & Lifesciences**, in entrambi i casi guidata dalle nuove necessità derivanti dal diffondersi della pandemia da Covid-19, che hanno più che compensato la flessione dei ricavi della divisione **Energy & Mobility** dovuta sempre all'eccezionalità del periodo.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da contratti con i clienti al 31 dicembre 2020:

- la **divisione Healthcare & Life Sciences**, che rappresenta il 44% del totale, è cresciuta del 38,2% rispetto a fine 2019;
- la **divisione Energy & Mobility**, che rappresenta il 18% del totale, per effetto del rallentamento complessivo del settore, ha registrato una flessione del 26,2% rispetto al 2019;
- la **divisione Health & Safety** ha raggiunto un peso del 38% del totale, in aumento del 479,4% rispetto al 31 dicembre 2019, in considerazione di una crescita significativa legata all'incremento straordinario della domanda di dispositivi di protezione individuale (FFP3) per il settore ospedaliero.

L'EBITDA Normalizzato¹ è pari a 144,06 milioni di Euro +131,4% rispetto al 31 dicembre 2019, quando era pari a 62,3 milioni di Euro, con un margine sui ricavi del 39,7% rispetto al 27,4% del 2019. Tale incremento è riconducibile alle strategie di approvvigionamento sviluppate nell'ultimo triennio, che hanno consentito di fissare il costo delle materie prime rilevanti con un orizzonte che copre l'intero anno, e al mix delle vendite variato rispetto al 2019 unito alla rapidità di implementazione di 41 nuove linee di produzione nei diversi stabilimenti del Gruppo nel mondo che hanno incrementato il livello di leva operativa e di efficienza dei singoli processi. L'**EBITDA** è pari a 138,4 milioni di Euro +122,4% rispetto a 62,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2019, con un'incidenza sui ricavi pari al 38,1%.

L'EBIT Normalizzato² è pari a 128,6 milioni di Euro +159,1% rispetto a fine 2019 quando era pari a 49,6 milioni di Euro. L'**EBIT** è pari a 119,0 milioni di Euro +160,6% rispetto a 45,66 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi pari al 32,8%.

Il Risultato Netto Normalizzato³ è pari a 87,2 milioni di Euro in aumento rispetto a 36,6 milioni di Euro del 2019 e sconta l'effetto di differenze cambio negative per 9,5 milioni di Euro, prevalentemente non realizzate e legate a finanziamenti infragruppo. Il Risultato Netto è pari a 78,08 milioni di Euro +136% rispetto a 33,09 milioni di Euro dell'anno 2019.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2020 è positiva per 31,6 milioni di Euro, rispetto al 31 dicembre 2019 quando era negativa per 103,1 milioni di Euro. Tale risultato, oltre all'andamento della gestione corrente e delle acquisizioni effettuate, riflette anche l'incasso generato dall'aumento di capitale legato all'IPO per 81,5 milioni di Euro (al lordo delle spese sostenute)



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7338-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



EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per il 2021 il gruppo GVS lavorerà ad un consolidamento organico dei risultati ottenuti nell'anno precedente grazie ad un riequilibrio del mix del portafoglio prodotti che le consentirà il consolidamento della crescita straordinaria del 2020, 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. Il 2021 è iniziato con un trend positivo e in funzione dell'ammontare dei ricavi da contratti con i clienti già realizzati e del portafoglio ordini acquisiti fino ad oggi, GVS si aspetta di chiudere l'anno, senza considerare l'apporto di eventuali nuove acquisizioni, su di un livello di fatturato che avrà un range tra i 345/370 milioni consolidando i risultati di crescita raggiunti nel 2020.

Si prevede che l'EBITDA *margin* per il 2021 avrà una tendenza più marcata nella prima metà dell'anno, per poi tendere ad una normalizzazione verso il secondo semestre, con un risultato complessivo atteso in un range dal 32 al 35%.

GVS inoltre conferma l'impegno in una costante attività di monitoraggio del mercato al fine di poter identificare e concretizzare opportunità di M&A per contribuire ad una nuova accelerazione dei trend di crescita del Gruppo.

Le previsioni sopra menzionate sono legate agli ordini già in portafoglio e ai contratti in negoziazione delle divisioni *Healthcare & Life Sciences* ed *Health & Safety*, in uno scenario di progressiva normalizzazione degli effetti della pandemia e il positivo impatto delle politiche di vaccinazione dei diversi paesi, mentre le previsioni di ordini relative ai clienti del settore *Energy & Mobility* sono stimate in progressivo recupero dei livelli pre-pandemici fino alla fine del 2021.

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. L'evoluzione del business nei prossimi mesi dipenderà (i) dall'evoluzione della pandemia e da eventuali nuovi *lockdown* dei vari paesi, (ii) dalla ripresa delle attività operative, a pieno regime, dei clienti nei vari paesi e nei vari settori in cui il Gruppo opera e (iii) dalle misure di sostegno allo sviluppo che i vari governi renderanno operative per il sostegno all'economia e per la ripresa della stessa.

Progetto di Bilancio separato di GVS S.p.A. per l'esercizio 2020

Nell'esercizio appena concluso GVS S.p.A. ha realizzato ricavi pari a Euro 124,2 milioni, in crescita del 65,9% rispetto a Euro 74,8 milioni registrati nello stesso periodo dello scorso esercizio.

L'**EBITDA** è pari a 34,6 milioni di Euro +110% rispetto a 16,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2019, con un'incidenza sui ricavi pari al 27,9%.

L'**EBIT** è pari a 30 milioni di Euro +142% rispetto a 12,5 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi pari al 24,2%.

Il **Risultato Netto** è pari a 27,3 milioni di Euro +80,7% rispetto a 15,1 milioni di Euro dell'anno 2019.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2020 è pari a 1,8 milioni di Euro (negativa), rispetto al 31 dicembre 2019 quando era pari a 108,5 milioni di Euro (sempre negativa).



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



PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI

Il Consiglio di Amministrazione in considerazione del risultato economico risultante dal progetto di bilancio 2020, pari a 27.308.128,00 Euro ha proposto, la distribuzione di un dividendo a 0,13 Euro per azione ordinaria, per complessivi Euro 22.750.000,00.

È previsto che il dividendo sia posto in pagamento in data 23 giugno 2021, con data stacco cedola in data 21 giugno 2021 e *record date* 22 giugno 2021.

ALTRE DELIBERE

Il Consiglio di Amministrazione ha:

- (i) approvato previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e Remunerazioni, alcune modifiche alla Politica sulle Remunerazioni, che verrà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea dei Soci;
- (ii) previo parere del Comitato Nomine e Remunerazione, verificato il raggiungimento degli obiettivi di breve termine assegnati per l'anno 2020 e attribuito i relativi incentivi annuali di breve periodo (MBO), in conformità con la Politica di Remunerazione vigente per il 2020 e in linea con quanto comunicato in sede di ammissione a quotazione.
In particolare il Consiglio ha deliberato di riconoscere complessivamente Euro 2.982.500,00 agli amministratori esecutivi e ai dirigenti strategici. Maggiori dettagli saranno comunicati al mercato nei termini di legge;
- (iii) approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
- (iv) approvato il Piano Industriale 2021-2024;
- (v) approvato l'Impairment test al 31.12.20;
- (vi) verificato i requisiti di indipendenza degli amministratori;
- (vii) deliberato di portare in assemblea la richiesta di adeguamento del compenso del collegio sindacale.;
- (viii) Conferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione i poteri per convocare l'Assemblea dei Soci in unica convocazione in data 27 aprile 2021.

A tale riguardo, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria della Società, oltre all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2020 e della proposta di destinazione dell'utile di esercizio:

- La Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, e
- L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357, 2357-ter del Codice Civile, dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 144-bis del regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie, nel rispetto delle modalità prescritte dalla normativa comunitaria e nazionale vigente, per le finalità consentite dalla legge, che includono: (i) sostegno della liquidità ed efficienza del mercato;(ii) conservazione per successivi utilizzi, ivi inclusi: corrispettivo in operazioni



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7338-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



straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti, inclusa la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con warrant; e (iii) impiego a servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 114-bis del TUF a favore di amministratori, dipendenti o collaboratori della Società e/o delle società controllate, nonché da programmi di assegnazione gratuita di azioni agli Azionisti.

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie GVS prive di indicazione del valore nominale, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie GVS di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 20% del capitale sociale e, dunque, nei limiti dell'art. 2357, comma 3, del Codice Civile; mentre per gli acquisti effettuati ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lett. c) del regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato), fino ad un numero massimo non complessivamente superiore al 5% del capitale sociale.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per la durata massima consentita dalla legge, prevista dall'art. 2357, comma 2, del Codice Civile in un periodo di diciotto mesi, a far data dell'eventuale delibera di approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione propone che il prezzo di acquisto di ciascuna azione non sia inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo GVS del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 20%, e non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 10%, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato e dalle prassi ammesse di cui alla delibera della Consob n. 16839 del 19 marzo 2009, ove applicabili.

- La richiesta di adeguamento del compenso del collegio sindacale.

L'avviso di convocazione dell'assemblea sarà messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", e sarà disponibile sul sito internet www.gvs.com nei tempi e nei modi previsti dalle leggi vigenti.



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

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020

Conto economico consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	363.296	227.416
Altri ricavi e proventi	1.916	3.169
Ricavi totali	365.212	230.585
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(88.560)	(67.884)
Costi per il personale	(98.877)	(73.583)
Costi per servizi	(36.216)	(23.442)
Altri costi operativi	(3.197)	(3.460)
Margine operativo lordo (EBITDA)	138.363	62.216
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(335)	(250)
Ammortamenti e svalutazioni	(19.030)	(16.302)
Risultato operativo (EBIT)	118.998	45.664
Proventi finanziari	265	2.585
Oneri finanziari *	(13.372)	(4.575)
Risultato prima delle imposte	105.891	43.674
Imposte sul reddito	(27.808)	(10.582)
Risultato netto	78.083	33.092
<i>di cui Gruppo</i>	<i>78.063</i>	<i>33.083</i>
<i>di cui Terzi</i>	<i>20</i>	<i>9</i>
<i>Risultato netto per azione base</i>	<i>0,57</i>	<i>21,89</i>
<i>Risultato netto per azione diluito</i>	<i>0,56</i>	<i>21,89</i>

* L'importo dell'esercizio 2020 include Euro 9.473 migliaia per differenze cambio negative prevalentemente non realizzate e legate a finanziamenti infragruppo.

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

(In migliaia di Euro)	Al 31 dicembre	
	2020	2019
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività immateriali	90.979	99.846
Attività per diritto d'uso	8.438	10.320
Attività materiali	68.925	46.614
Attività per imposte anticipate	4.568	1.451
Attività finanziarie non correnti	968	542
Totale Attività non correnti	173.878	158.773
Attività correnti		
Rimanenze	46.048	31.491
Crediti commerciali	52.084	35.158
Attività derivanti da contratti con i clienti	1.753	591
Crediti per imposte correnti	202	193
Altri crediti e attività correnti	8.299	6.430
Attività finanziarie correnti	5.026	3.576
Disponibilità liquide	125.068	58.542
Totale Attività correnti	238.480	135.981
TOTALE ATTIVITÀ	412.358	294.754
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	1.750	1.650
Riserve	162.854	59.489
Risultato netto	78.063	33.083
Patrimonio netto di Gruppo	242.667	94.222
Interessenze di terzi	30	18
Totale Patrimonio netto	242.697	94.240
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti	69.728	117.638
Passività per <i>leasing</i> non correnti	5.471	7.850
Passività per imposte differite	3.167	819
Fondi per benefici ai dipendenti	4.499	4.193
Fondi per rischi e oneri	1.000	-
Strumenti finanziari derivati non correnti	107	-
Totale Passività non correnti	83.972	130.500
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	19.673	36.669
Passività per <i>leasing</i> correnti	3.495	3.094
Debiti commerciali	25.585	13.188
Passività derivanti da contratti con i clienti	4.894	1.702
Debiti per imposte correnti	14.485	2.060
Altri debiti e passività correnti	17.557	13.301
Totale Passività correnti	85.689	70.014
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	412.358	294.754

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Rendiconto finanziario consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2020	2019
Risultato prima delle imposte	105.891	43.674
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	19.030	16.302
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	2	(726)
Oneri / (proventi) finanziari	13.107	1.990
Altre variazioni non monetarie	3.146	491
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	141.176	61.731
Variazione delle rimanenze	(21.008)	1.707
Variazione dei crediti commerciali	(6.165)	4.919
Variazione dei debiti commerciali	18.182	(5.244)
Variazione di altre attività e passività	(1.718)	1.804
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(118)	(191)
Imposte pagate	(16.277)	(9.827)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	114.073	54.899
Investimenti in attività materiali	(27.306)	(10.252)
Investimenti in attività immateriali	(4.059)	(2.811)
Dismissioni di attività materiali	608	4.448
Investimenti in attività finanziarie	(4.443)	(1.888)
Disinvestimenti di attività finanziarie	191	349
Corrispettivo per l'acquisizione aziende al netto delle disponibilità liquide acquisite	(10.534)	-
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(45.543)	(10.154)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	40.503	6.500
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(103.325)	(25.079)
Accensioni di passività per leasing	-	2.447
Rimborsi di passività per leasing	(4.272)	(2.554)
Oneri finanziari pagati	(4.959)	(5.246)
Proventi finanziari incassati	265	192
Corrispettivo netto per IPO	74.508	-
Dividendi pagati	(1.681)	(8.329)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	1.039	(32.069)
Totale variazione disponibilità liquide	69.569	12.676
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	58.542	45.551
Totale variazione disponibilità liquide	69.569	12.676
Differenze da conversione su disponibilità liquide	(3.043)	315
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	125.068	58.542

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 31 dicembre 2020	Al 31 dicembre 2019
Cassa	29	32
Disponibilità liquide	125.039	58.510
Depositi vincolati	358	-
Titoli detenuti per la negoziazione	4.517	3.399
(A) Liquidità	129.942	61.941
Crediti finanziari per leasing	151	177
(B) Crediti finanziari correnti	151	177
(C) Debiti bancari correnti	-	(3.000)
(D) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(19.106)	(33.506)
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	(965)	(585)
Debiti finanziari per leasing	(2.530)	(2.509)
Altri Debiti finanziari	(567)	(163)
(E) Altri debiti finanziari correnti	(4.063)	(3.257)
(F) Indebitamento finanziario corrente (C)+(D)+(E)	(23.168)	(39.763)
(G) Indebitamento finanziario corrente netto (A)+(B)+(F)	106.925	22.355
Debiti bancari non correnti	(33.649)	(67.999)
Prestiti obbligazionari non correnti	(36.079)	(49.574)
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	(2.146)	(1.886)
Debiti finanziari non correnti per leasing	(3.325)	(5.965)
Strumenti derivanti non correnti	(107)	-
Altri debiti finanziari	-	(65)
(H) Indebitamento finanziario non corrente	(75.306)	(125.488)
(I) Indebitamento finanziario netto (G)+(H)	31.619	(103.134)
Debiti finanziari per leasing (netti)	8.815	10.767
(L) Totale posizione finanziaria netta	40.435	(92.366)

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

Conto economico

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	124.154.708	74.833.594
Altri ricavi e proventi	3.437.747	2.118.156
Ricavi totali	127.592.455	76.951.750
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(48.963.966)	(32.210.409)
Costi per il personale	(26.622.015)	(18.586.479)
Costi per servizi	(16.482.726)	(9.105.913)
Altri costi operativi	(941.544)	(596.547)
Margine operativo lordo (EBITDA)	34.582.204	16.452.402
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(77.139)	(64.389)
Ammortamenti e svalutazioni	(4.416.308)	(3.937.727)
Risultato operativo (EBIT)	30.088.757	12.450.286
Proventi finanziari	2.734.410	5.954.969
Oneri finanziari	(11.498.576)	(4.513.997)
Proventi e oneri da partecipazioni	14.515.861	5.995.050
Risultato prima delle imposte	35.840.452	19.886.308
Imposte sul reddito	(8.532.324)	(4.773.159)
Risultato netto	27.308.128	15.113.149
<i>Risultato netto per azione base</i>	<i>0,20</i>	<i>10,00</i>
<i>Risultato netto per azione diluito</i>	<i>0,20</i>	<i>10,00</i>

Situazione patrimoniale e finanziaria

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2020	2019
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività immateriali	3.033.783	2.838.556
Attività per diritto d'uso	2.012.438	2.363.811
Attività materiali	19.978.689	16.800.677
Partecipazioni	63.679.712	49.938.870
Attività per imposte anticipate	1.544.287	-
Attività finanziarie non correnti	77.771.901	96.131.685
Totale attività non correnti	168.020.810	168.073.599
Attività correnti		
Rimanenze	6.693.749	4.917.788
Crediti commerciali	28.117.341	17.497.137
Attività derivanti da contratti con i clienti	1.816.380	250.724
Altri crediti e attività correnti	4.400.728	3.817.297
Attività finanziarie correnti	15.166.430	16.290.444
Disponibilità liquide	83.453.335	38.807.160
Totale attività correnti	139.647.963	81.580.550
TOTALE ATTIVITÀ	307.668.774	249.654.149
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	1.750.000	1.650.000
Riserve	127.362.428	32.206.003
Risultato netto	27.308.128	15.113.149
Totale patrimonio netto	156.420.556	48.969.152
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti	78.711.934	124.678.203
Passività per <i>leasing</i> non correnti	1.261.714	1.654.413
Passività per imposte differite	-	696.074
Fondi per benefici ai dipendenti	2.780.362	2.715.189
Fondi per rischi e oneri	1.000.000	-
Strumenti finanziari derivati non correnti	106.519	-
Totale passività non correnti	83.860.529	129.743.879
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	19.507.153	36.569.752
Passività per <i>leasing</i> correnti	788.521	737.641
Debiti commerciali	31.988.927	24.673.320
Passività derivanti da contratti con i clienti	1.445.144	721.261
Debiti per imposte correnti	5.463.532	214.890
Altri debiti e passività correnti	8.194.412	8.024.254
Totale passività correnti	67.387.689	70.941.118
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	307.668.774	249.654.149

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISO/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3

Rendiconto finanziario

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2020	2019
Risultato prima delle imposte	35.840.452	19.886.308
- <i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti e svalutazioni	4.416.308	3.937.727
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	-	(10.000)
Oneri / (proventi) finanziari	8.764.166	(1.440.972)
Proventi e oneri da partecipazioni	(14.515.861)	(5.995.050)
Altre variazioni non monetarie	1.177.201	138.389
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	35.682.266	16.516.402
Variazione delle rimanenze	(2.225.961)	89.636
Variazione dei crediti commerciali	(10.567.804)	2.482.819
Variazione dei debiti commerciali	11.745.466	(1.250.069)
Variazione di altre attività e passività	(68.043)	1.371.870
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(118.438)	(112.945)
Imposte pagate	(3.747.164)	(4.378.756)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	30.700.321	14.718.957
Investimenti in attività materiali	(6.516.777)	(3.615.587)
Investimenti in attività immateriali	(479.244)	(538.691)
Dismissioni di attività materiali	58.154	10.000
Accensioni di crediti finanziari verso società controllate e altre attività finanziarie	(5.855.000)	(2.473.023)
Rimborsi di crediti finanziari verso società controllate	16.944.732	24.826.801
Investimenti in partecipazioni	(13.662.319)	(2.782)
Dividendi da partecipazioni	14.515.861	5.795.050
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	5.005.407	24.001.768
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	42.282.530	9.721.742
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(103.226.879)	(24.980.979)
Rimborsi di passività per leasing	(894.120)	(843.031)
Oneri finanziari pagati	(4.781.168)	(4.839.917)
Proventi finanziari incassati	2.734.000	4.002.889
Corrispettivo netto per IPO	74.507.229	-
Dividendi pagati	(1.681.145)	(8.328.328)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	8.940.447	(25.267.624)
Totale variazione disponibilità liquide	44.646.175	13.453.101
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	38.807.160	25.354.059
Totale variazione disponibilità liquide	44.646.175	13.453.101
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	83.453.335	38.807.160

Posizione Finanziaria Netta

Indebitamento finanziario netto e PFN della Capogruppo GVS SpA (in migliaia di Euro)	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
Cassa	29	32
Disponibilità liquide	83.424	38.775
(A) Liquidità	83.453	38.807
Crediti finanziari verso controllate	15.166	16.290
(B) Crediti finanziari correnti	15.166	16.290
(C) Debiti bancari correnti		
(D) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(19.507)	(36.570)
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	(388)	(382)
Debiti finanziari per leasing	(400)	(356)
(E) Altri debiti finanziari correnti	(789)	(738)
(F) Indebitamento finanziario corrente (C)+(D)+(E)	(20.296)	(37.308)
(G) Indebitamento finanziario corrente netto (A)+(B)+(F)	78.324	17.789
Debiti bancari non correnti	(33.649)	(68.064)
Prestiti obbligazionari non correnti	(36.080)	(49.574)
Debiti finanziari non correnti verso controllate	(8.984)	(7.040)
Debiti finanziari verso altre società del Gruppo GVS Group per leasing	(857)	(1.245)
Debiti finanziari non correnti per leasing	(405)	(409)
Strumenti derivanti non correnti	(107)	-
(H) Indebitamento finanziario non corrente	(80.080)	(126.332)
(I) Indebitamento finanziario netto (G)+(H)	(1.756)	(108.543)
Strumenti derivanti non correnti	-	-
Crediti finanziari non correnti verso controllate	77.747	96.107
Debiti finanziari per leasing	2.050	2.392
(H) Totale posizione finanziaria netta	78.041	(10.044)

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.



CONFERENCE CALL

I risultati finanziari relativi all'anno 2020 saranno presentati venerdì 19 marzo 2021 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/gvs210319.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/Documenti Finanziari/Presentazioni).

Il Bilancio Consolidato relativo all'anno 2020 sarà messo a disposizione del pubblico, presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, nonché sul sito internet www.gvs.com "Investor/Documenti Finanziari/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/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. La forte tendenza all'internazionalizzazione ha portato GVS all'apertura di 14 stabilimenti di produzione situati in Italia, Regno Unito, Brasile, USA, Cina, Messico, Porto Rico e Romania, e di 6 uffici commerciali in Russia, Turchia, Argentina, Giappone, Cina e Corea. 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 - investor_relations@gvs.com

Image Building - Media Relations

gvs@imagebuilding.it

+39 02 89011300

GVS S.p.A.

Via Roma, 50 - 40069 Zola Predosa (Bologna) - Italy

Tel. +39 051 6176311 - Fax +39 051 6176200 - e-mail: gvs@gvs.it - www.gvs.com

Cap. Soc. € 1.750.000 int. vers. - C.F. 03636630372 - P. Iva 00644831208

R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048



UNI EN ISO 9001
Cert. N. 9190 GVS 1



ISO 9001
CISQ/CSQ 9190 GVS 1



UNI EN ISO 14001
Cert. N. 7838-E



IATF 16949
Cert. N. 9136 GVS 4



ISO 13485
Cert. N. 9124 GVS 3