

Informazione Regolamentata n. 2251-60-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 6 Agosto 2026 14:21:12	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : GVS

Utenza - referente : GVSNO3 - Bala Rozemaria

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 6 Agosto 2026 14:21:12

Data/Ora Inizio Diffusione : 6 Agosto 2026 14:21:11

Oggetto : GVS: Approvazione Risultati finanziari consolidati primo semestre 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato



GVS CONFERMA LA CRESCITA DEL FATTURATO E DELLA MARGINALITÀ NEL PRIMO SEMESTRE 2026

RICAVI CONSOLIDATI IN CRESCITA +3,3% A CAMBI COSTANTI A EURO 215,0 MILIONI

EBITDA NORMALIZZATO IN AUMENTO DEL +2,2% A EURO 55,4 MILIONI, CON MARGINE IN CRESCITA AL 25,7%

UTILE NETTO NORMALIZZATO A EURO 23,8 MILIONI, CON UN MARGINE ALL'11,1%

Highlights Risultati GVS H1 2026

Ricavi consolidati pari a euro 215,0 milioni, +3,3% a cambi costanti rispetto al primo semestre 2025

EBITDA normalizzato pari a euro 55,4 milioni, +2,2% su base annua. Margine EBITDA normalizzato pari al 25,7%, +62 punti base rispetto al primo semestre 2025

EBITDA normalizzato nel secondo trimestre 2026 pari a euro 29,5 milioni, con un margine pari al 26,8%

Utile netto normalizzato, al netto degli utili e perdite su cambi, pari a euro 23,8 milioni, con un margine sui ricavi pari all'11,1%

Indebitamento finanziario netto pari a euro 239,3 milioni e leverage ratio pari a 2,2x

Zola Predosa (BO), 6 agosto 2026 – 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 prevalentemente nel settore medicale, riunitosi oggi ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2026, redatta secondo i principi contabili internazionali IFRS.

GVS S.p.A.

Sede Legale - Corporate:
Via Roma 50, 40069, Zola Predosa (BO), Italy
Tel. +39 051 6176311 - info@gvs.it - gvs.com

Cap. Soc. € 1.891.776,93 int. vers.
Tax Code: 03636630372 - VAT Code: 00644831208
R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048

Divisione Italia - Stabilimenti produttivi:

Via Roma 48/50, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Guido Rossa 30, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Carreri 16, 41037, Mirandola (MO) - Tel. +39 0535 619611
Via Roncada 83/e, 46021, Borgocarbonara (MN) - Tel. +39 0386 807124
Via Tavernole 8, 83030, Manocalzati (AV) - Tel. +39 0825 676611



ANALISI DELLA GESTIONE ECONOMICA DEL GRUPPO

Nel corso dei primi sei mesi del 2026, GVS ha realizzato ricavi consolidati pari ad Euro 215,0 milioni, **in crescita del 3,3%** su base annua a cambi costanti e in diminuzione dello 0,3% a cambi correnti.

La **divisione Healthcare & Life Sciences**, che rappresenta il 67,3% del totale, ha realizzato ricavi pari a Euro 144,6 milioni, in crescita del 2,1% a cambi costanti (-1,1% a cambi correnti) rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio, principalmente grazie al contributo della sottodivisione Transfusion Medicine, che ha registrato un fatturato in crescita del +10,9% a cambi costanti (+5,4% a cambi correnti).

La **divisione Safety** rappresenta il 19,4% del totale e si è assestata ad Euro 41,6 milioni, con un incremento dell'8,2% a cambi costanti (+3,4% a cambi correnti) rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

La **divisione Energy & Mobility**, che rappresenta il 13,4% del totale, evidenzia ricavi in crescita del 2,4% a cambi costanti, (-1,4% a cambi correnti) rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio, realizzando vendite per Euro 28,8 milioni e segnando un ritorno alla crescita organica rispetto alla performance registrata negli ultimi esercizi.

L'EBITDA normalizzato è in crescita del 2,2% rispetto ai primi sei mesi del 2025 ad Euro 55,4 milioni, con un margine sui ricavi pari al 25,7%, in miglioramento di 62 punti base rispetto al margine registrato nei primi sei mesi del 2025, pari a 25,1%. L'EBITDA normalizzato del secondo trimestre 2026 è risultato pari a 29,5 milioni, con un margine sui ricavi pari al 26,8%, il più alto registrato dal quarto trimestre 2021.

L'EBIT normalizzato, pari ad Euro 37,5 milioni, mostra una riduzione del 5,2% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 39,5 milioni) a seguito dei maggiori ammortamenti in immobilizzazioni materiali e diritti d'uso, evidenziando un margine sui ricavi pari al 17,4%, contro quello realizzato nel 2025, pari al 18,3%.

Gli oneri finanziari netti normalizzati, al netto degli utili su cambi di Euro 6,7 milioni dei primi sei mesi del 2026 e delle perdite su cambi di Euro 22,2 milioni del corrispondente periodo del 2025, risultano in aumento nel periodo in esame, passando da Euro 5,0 milioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2025 ad Euro 5,2 milioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2026, prevalentemente per effetto della sottoscrizione di nuovi contratti di finanziamenti avvenuti nel corso del primo semestre 2026 per una quota capitale pari a circa 80 milioni di Euro.

Il risultato netto normalizzato, al netto degli utili e perdite su cambi e del relativo impatto fiscale, si è attestato a Euro 23,8 milioni, con un margine sui ricavi pari all'11,1% e in diminuzione del 9,1% rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio, a causa dei maggiori ammortamenti legati ai recenti investimenti straordinari nei nuovi stabilimenti produttivi in Cina e Regno Unito.

L'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2026 è pari a 239,3 milioni di Euro. Il decremento dell'indebitamento finanziario netto rispetto al 31 dicembre 2025, pari complessivamente ad Euro 0,8 milioni, è dovuto principalmente alla cassa generata dalla gestione corrente, pari a 57,4 milioni di euro, che è risultata superiore alla liquidità assorbita dalle variazioni del capitale circolante per Euro

GVS S.p.A.

Sede Legale - Corporate:
Via Roma 50, 40069, Zola Predosa (BO), Italy
Tel. +39 051 6176311 - info@gvs.it - gvs.com

Cap. Soc. € 1.891.776,93 int. vers.
Tax Code: 03636630372 - VAT Code: 00644831208
R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048

Divisione Italia - Stabilimenti produttivi:

Via Roma 48/50, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Guido Rossa 30, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Carreri 16, 41037, Mirandola (MO) - Tel. +39 0535 619611
Via Roncada 83/e, 46021, Borgocarbonara (MN) - Tel. +39 0386 807124
Via Tavernole 8, 83030, Manocalzati (AV) - Tel. +39 0825 676611

21,7 milioni ed impiegata per gli investimenti netti in immobilizzazioni materiali ed immateriali di periodo (pari ad Euro 16,6 milioni), per gli oneri finanziari netti (Euro 5,4 milioni), per il pagamento delle imposte (Euro 5,7 milioni), per il pagamento relativo ai fondi del personale (Euro 2,6 milioni) e per la sottoscrizione/rinnovo di contratti di leasing (Euro 4,8 milioni).

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Nel mese di luglio 2026, al termine del periodo di adesione all'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale sulle proprie azioni, concordato con Borsa Italiana S.p.A., hanno aderito complessivamente investitori per un numero di azioni pari a 4.352.863 (rappresentative del 2,30% del capitale) comportando un esborso per la Società pari Euro 18.717.310,90. Tale importo è stato contabilizzato nel bilancio consolidato chiuso al 30 giugno 2026 negli altri debiti diversi a breve termine, senza alcun impatto sull'indebitamento finanziario netto e sulla posizione finanziaria netta della Società alla medesima data, in quanto debito di natura non finanziaria. L'uscita di cassa è avvenuta in data 17 luglio 2026, e la Società, in ottica di ottimizzazione e di efficientamento della struttura finanziaria, ha sottoscritto un nuovo finanziamento.

In data 14 luglio 2026, GVS ha pertanto ottenuto da Mediobanca SpA, UniCredit SpA, BNL BNP Paribas e BPER Banca un importo complessivo di Euro 19,1 milioni a titolo di finanziamento bullet, in accordo con il contratto sottoscritto in data 19 maggio 2026. La scadenza del finanziamento è fissata al 19 maggio 2031. Il tasso di interesse applicabile al contratto di finanziamento corrisponde all'Euribor a 6 mesi maggiorato di uno spread di 1,70% per il periodo fino al 18 gennaio 2027, ed è variabile negli anni successivi in base al rapporto posizione finanziaria netta ed EBITDA di Gruppo.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso dell'esercizio 2026, il Gruppo GVS continuerà nel suo percorso di continuo miglioramento della performance economica e finanziaria, proseguendo nell'implementazione delle seguenti azioni strategiche già comunicate in sede di approvazione dei risultati dell'esercizio 2025:

- **MedTech:** creazione di nuove sottodivisioni per rafforzare il focus commerciale sui segmenti a maggiore crescita e massimizzare le sinergie da M&A;
- **Transfusion Medicine:** completata la piena integrazione del business Whole Blood, l'attenzione si concentra sulla crescita delle vendite e sullo sviluppo nuovi prodotti;
- **Life Sciences:** crescita dei ricavi supportata da validazioni con clienti farmaceutici e nuovi accordi di distribuzione;
- **Safety:** consolidamento dell'espansione del business, supportata dalla progressiva entrata a regime dei nuovi prodotti in tutte le geografie;
- **Mobility:** stabilizzazione dei ricavi, proseguendo la crescita delle soluzioni legate ai veicoli elettrici e ibridi e recuperando i volumi nelle applicazioni per macchinari agricoli.

GVS S.p.A.

Sede Legale - Corporate:
Via Roma 50, 40069, Zola Predosa (BO), Italy
Tel. +39 051 6176311 - info@gvs.it - gvs.com

Cap. Soc. € 1.891.776,93 int. vers.
Tax Code: 03636630372 - VAT Code: 00644831208
R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048

Divisione Italia - Stabilimenti produttivi:

Via Roma 48/50, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Guido Rossa 30, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Carreri 16, 41037, Mirandola (MO) - Tel. +39 0535 619611
Via Roncada 83/e, 46021, Borgocarbonara (MN) - Tel. +39 0386 807124
Via Tavernole 8, 83030, Manocalzati (AV) - Tel. +39 0825 676611



In riferimento alle recenti evoluzioni del quadro geopolitico internazionale e al proseguimento del conflitto in Medio Oriente, si evidenzia come il Gruppo GVS continui a monitorare quotidianamente l'attuale contesto per valutare i potenziali effetti futuri, in particolare in termini di rafforzamento delle dinamiche inflattive sui mercati di approvvigionamento delle materie prime e dei costi energetici, al fine di adottare tempestivamente le opportune misure volte a preservare la profittabilità del Gruppo.

A seguito dei risultati raggiunti nel primo semestre e all'attuale visibilità sugli effetti del quadro geopolitico sopra citato, la Società conferma le previsioni dei risultati dell'esercizio 2026 comunicati in sede di approvazione del bilancio 2025, pari a:

- una crescita low single digit a cambi costanti del fatturato consolidato rispetto all'esercizio 2025, in progressivo incremento nel corso dell'esercizio;
- un margine EBITDA normalizzato in crescita tra i 20 e i 50 punti base rispetto all'esercizio 2025;
- un leverage ratio previsto al 31 dicembre 2026 in un intorno di 1,8x, escludendo l'impatto dell'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale sulle proprie azioni comunicata dalla Società in data 13 aprile 2026 e conclusasi nel mese di luglio 2026.

A seguito del completamento del ciclo di investimenti realizzati negli ultimi anni e del progressivo sviluppo delle iniziative strategiche del Gruppo, la Società comunica che il nuovo Piano Industriale 2026-2028 sarà presentato alla comunità finanziaria il 24 settembre 2026. Il Piano illustrerà le principali direttrici strategiche e i target economico-finanziari del Gruppo per il prossimo triennio.

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 consolidata al 30 giugno 2026, 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 e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage, gestito da Teleborsa Srl.

GVS S.p.A.

Sede Legale - Corporate:
Via Roma 50, 40069, Zola Predosa (BO), Italy
Tel. +39 051 6176311 - info@gvs.it - gvs.com

Cap. Soc. € 1.891.776,93 int. vers.
Tax Code: 03636630372 - VAT Code: 00644831208
R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048

Divisione Italia - Stabilimenti produttivi:

Via Roma 48/50, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Guido Rossa 30, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Carreri 16, 41037, Mirandola (MO) - Tel. +39 0535 619611
Via Roncada 83/e, 46021, Borgocarbonara (MN) - Tel. +39 0386 807124
Via Tavernole 8, 83030, Manocalzati (AV) - Tel. +39 0825 676611



CONFERENCE CALL

I risultati finanziari relativi al primo semestre 2026 saranno presentati giovedì 6 agosto 2026 alle ore 15:30 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 (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

Head of Strategy, Corporate Development and IR

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.

Sede Legale - Corporate:
Via Roma 50, 40069, Zola Predosa (BO), Italy
Tel. +39 051 6176311 - info@gvs.it - gvs.com

Cap. Soc. € 1.891.776,93 int. vers.
Tax Code: 03636630372 - VAT Code: 00644831208
R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048

Divisione Italia - Stabilimenti produttivi:

Via Roma 48/50, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Guido Rossa 30, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Carreri 16, 41037, Mirandola (MO) - Tel. +39 0535 619611
Via Roncada 83/e, 46021, Borgocarbonara (MN) - Tel. +39 0386 807124
Via Tavernole 8, 83030, Manocalzati (AV) - Tel. +39 0825 676611



Schemi di Bilancio Consolidato al 30 giugno 2026

Conto Economico Consolidato

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2026	2025
Ricavi da contratti con i clienti	215.036	215.595
Altri ricavi e proventi	2.119	3.684
Ricavi totali	217.155	219.279
Acquisti e consumi di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	(62.415)	(64.568)
Costi per il personale	(67.243)	(68.777)
Costi per servizi	(30.287)	(31.280)
Altri costi operativi	(2.633)	(3.076)
Margine operativo lordo (EBITDA)	54.577	51.578
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(661)	(281)
Ammortamenti e svalutazioni	(23.437)	(22.336)
Risultato operativo (EBIT)	30.479	28.961
Proventi finanziari	7.321	758
Oneri finanziari	(6.037)	(28.349)
Risultato prima delle imposte	31.763	1.370
Imposte sul reddito	(8.381)	(348)
Risultato netto	23.382	1.022
di cui Gruppo	23.390	1.024
di cui Terzi	(8)	(2)
Risultato netto per azione base (in euro)	0,13	0,01
Risultato netto per azione diluito (in euro)	0,13	0,01

Analisi dei Dati Economici Riclassificati

Periodo di 6 mesi chiuso al 30 giugno								
(in migliaia di Euro)	2026	di cui non ricorrente	2026 Adjusted	%	2025	di cui non ricorrente	2025 Adjusted	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	215.036		215.036	100,0%	215.595		215.595	100,0%
Altri ricavi e proventi	2.119	-	2.119	1,0%	3.684	370	3.314	1,5%
Totale ricavi	217.155	-	217.155	101,0%	219.279	370	218.909	101,5%
Costi di acquisto materie prime e variazione delle rimanenze di magazzino	(62.415)		(62.415)	-29,0%	(64.568)		(64.568)	-29,9%
Prestazioni di servizi	(30.287)	(540)	(29.747)	-13,8%	(31.280)	(422)	(30.858)	-14,3%
Oneri diversi di gestione	(2.633)	(22)	(2.611)	-1,2%	(3.076)	(524)	(2.552)	-1,2%
Valore aggiunto	121.820	(562)	122.382	56,9%	120.355	(576)	120.931	56,1%
Costo del lavoro	(67.243)	(213)	(67.030)	-31,2%	(68.777)	(2.003)	(66.774)	-31,0%
EBITDA	54.577	(775)	55.352	25,7%	51.578	(2.579)	54.157	25,1%
Ammortamenti	(23.437)	(6.240)	(17.197)	-8,0%	(22.336)	(7.993)	(14.343)	-6,7%
Accantonamenti e svalutazioni	(661)		(661)	-0,3%	(281)		(281)	-0,1%
EBIT	30.479	(7.015)	37.494	17,4%	28.961	(10.572)	39.533	18,3%
Proventi e oneri finanziari	1.284	(218)	1.502	0,7%	(27.591)	(470)	(27.121)	-12,6%
Risultato prima delle imposte	31.763	(7.233)	38.996	18,1%	1.370	(11.042)	12.412	5,8%
Imposte sul reddito	(8.381)	1.782	(10.163)	-4,7%	(348)	2.751	(3.099)	-1,4%
Utile netto di Gruppo e terzi	23.382	(5.452)	28.834	13,4%	1.022	(8.291)	9.313	4,3%

GVS S.p.A.

Sede Legale - Corporate:
Via Roma 50, 40069, Zola Predosa (BO), Italy
Tel. +39 051 6176311 - info@gvs.it - gvs.com

Cap. Soc. € 1.891.776,93 int. vers.
Tax Code: 03636630372 - VAT Code: 00644831208
R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048

Divisione Italia - Stabilimenti produttivi:

Via Roma 48/50, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Guido Rossa 30, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Carreri 16, 41037, Mirandola (MO) - Tel. +39 0535 619611
Via Roncada 83/e, 46021, Borgocarbonara (MN) - Tel. +39 0386 807124
Via Tavernole 8, 83030, Manocalzati (AV) - Tel. +39 0825 676611



Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

(In migliaia di Euro)	Al 30 giugno 2026	Al 31 dicembre 2025
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività immateriali	439.662	434.345
Attività per diritto d'uso	26.110	25.244
Attività materiali	168.706	163.602
Attività per imposte anticipate	1.347	1.370
Attività finanziarie non correnti	1.257	1.252
Strumenti finanziari derivati non correnti	1.589	607
Totale Attività non correnti	638.671	626.420
Attività correnti		
Rimanenze	105.813	90.399
Crediti commerciali	65.018	50.770
Attività derivanti da contratti con i clienti	1.051	2.435
Crediti per imposte correnti	6.018	11.015
Altri crediti e attività correnti	12.663	11.870
Attività finanziarie correnti	3.472	2.929
Strumenti finanziari derivati correnti	518	522
Disponibilità liquide	92.471	78.692
Totale Attività correnti	287.024	248.632
TOTALE ATTIVITÀ	925.695	875.052
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		
Capitale sociale	1.892	1.892
Riserve	425.384	416.834
Risultato netto	23.390	18.431
Patrimonio netto di Gruppo	450.666	437.157
Patrimonio netto di Terzi	17	25
Totale Patrimonio netto	450.683	437.182
Passività non correnti		
Debiti per acquisto partecipazioni e Earn out non corrente	4.208	3.902
Passività finanziarie non correnti	234.120	177.735
Passività per <i>leasing</i> non correnti	13.952	13.321
Passività per imposte differite	32.281	32.321
Fondi per benefici ai dipendenti	2.606	2.833
Fondi per rischi e oneri	863	1.318
Strumenti finanziari derivati non correnti	821	-
Totale Passività non correnti	288.851	231.431
Passività correnti		
Debiti per acquisto partecipazioni e <i>Earn out</i> corrente	-	6.770
Passività finanziarie correnti	71.884	111.247
Passività per <i>leasing</i> correnti	8.554	8.981
Fondi per rischi e oneri correnti	500	500
Strumenti finanziari derivati correnti	57	-
Debiti commerciali	51.593	42.630
Passività derivanti da contratti con i clienti	4.520	6.868
Debiti per imposte correnti	3.863	3.719
Altri debiti e passività correnti	45.190	25.725
Totale Passività correnti	186.161	206.440
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	925.695	875.052

GVS S.p.A.

Sede Legale - Corporate:
Via Roma 50, 40069, Zola Predosa (BO), Italy
Tel. +39 051 6176311 - info@gvs.it - gvs.com

Cap. Soc. € 1.891.776,93 int. vers.
Tax Code: 03636630372 - VAT Code: 00644831208
R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048

Divisione Italia - Stabilimenti produttivi:

Via Roma 48/50, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Guido Rossa 30, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Carreri 16, 41037, Mirandola (MO) - Tel. +39 0535 619611
Via Roncada 83/e, 46021, Borgocarbonara (MN) - Tel. +39 0386 807124
Via Tavernole 8, 83030, Manocalzati (AV) - Tel. +39 0825 676611

Rendiconto Finanziario Consolidato

(In migliaia di Euro)	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2026	2025
Risultato prima delle imposte	31.763	1.370
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	23.437	22.336
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(30)	(64)
Oneri / (proventi) finanziari	(1.284)	27.591
Altre variazioni non monetarie	3.545	6.909
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	57.431	58.142
Variazione delle rimanenze	(14.219)	(20.102)
Variazione dei crediti commerciali	(12.620)	(8.122)
Variazione dei debiti commerciali	6.426	2.893
Variazione di altre attività e passività	(1.300)	(7.247)
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per benefici ai dipendenti	(2.568)	(4.486)
Imposte pagate	(5.680)	(9.213)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	27.470	11.865
Investimenti in attività materiali	(10.578)	(40.970)
Investimenti in attività immateriali	(5.979)	(3.605)
Dismissioni di attività materiali	126	172
Investimenti in attività finanziarie	(677)	(169)
Disinvestimenti di attività finanziarie	398	28.271
Corrispettivo per operazioni di <i>business combination</i> al netto delle disponibilità liquide acquisite	(6.929)	(19.128)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(23.639)	(35.429)
Accensioni di debiti finanziari	82.594	20.041
Rimborsi di debiti finanziari	(63.621)	(25.685)
Rimborsi di passività per leasing	(4.859)	(4.451)
Oneri finanziari pagati	(5.787)	(6.003)
Proventi finanziari incassati	658	758
Azioni proprie	-	97
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività di finanziamento	8.985	(15.243)
Totale variazione disponibilità liquide	12.817	(38.807)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	78.692	102.991
Totale variazione disponibilità liquide	12.817	(38.807)
Differenze da conversione su disponibilità liquide	962	(2.152)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	92.471	62.032

GVS S.p.A.

Sede Legale - Corporate:
Via Roma 50, 40069, Zola Predosa (BO), Italy
Tel. +39 051 6176311 - info@gvs.it - gvs.com

Cap. Soc. € 1.891.776,93 int. vers.
Tax Code: 03636630372 - VAT Code: 00644831208
R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048

Divisione Italia - Stabilimenti produttivi:

Via Roma 48/50, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Guido Rossa 30, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Carreri 16, 41037, Mirandola (MO) - Tel. +39 0535 619611
Via Roncada 83/e, 46021, Borgocarbonara (MN) - Tel. +39 0386 807124
Via Tavernole 8, 83030, Manocalzati (AV) - Tel. +39 0825 676611



Indebitamento Finanziario Netto Consolidato

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2026	Al 31 dicembre 2025
(A) Disponibilità liquide	92.471	78.692
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
(C) Altre attività finanziarie correnti	3.472	2.929
(D) Liquidità (A)+(B)+(C)	95.942	81.621
(E) Debito finanziario corrente	8.742	16.071
(F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	71.202	110.468
(G) Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	79.944	126.538
(H) Indebitamento finanziario corrente netto (D)-(G)	15.998	(44.918)
(I) Debito finanziario non corrente	253.101	194.959
(J) Strumenti di debito	-	-
(K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	2.208	224
(L) Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	255.309	195.183
(M) Totale indebitamento finanziario netto (H)-(L)	(239.311)	(240.101)

GVS S.p.A.

Sede Legale - Corporate:
Via Roma 50, 40069, Zola Predosa (BO), Italy
Tel. +39 051 6176311 - info@gvs.it - gvs.com

Cap. Soc. € 1.891.776,93 int. vers.
Tax Code: 03636630372 - VAT Code: 00644831208
R.E.A. 0305386/BO - Reg. Imprese 45539/BO - Mecc. BO 012048

Divisione Italia - Stabilimenti produttivi:

Via Roma 48/50, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Guido Rossa 30, 40069, Zola Predosa (BO) - Tel. +39 051 6176311
Via Carreri 16, 41037, Mirandola (MO) - Tel. +39 0535 619611
Via Roncada 83/e, 46021, Borgocarbonara (MN) - Tel. +39 0386 807124
Via Tavernole 8, 83030, Manocalzati (AV) - Tel. +39 0825 676611

