



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

RICAVI DEL SEMESTRE PARI A €166,3M, +24,6% RISPETTO AL 1H2021 (+5,1% A PARITÀ DI PERIMETRO)

OPERATING EBITDA ADJUSTED PARI A €31,2M, +26,0% RISPETTO AL 1H2021, CON UNA MARGINALITÀ DEL 18,7%

MARGINALITÀ RECORD DI CLINICA S. FRANCESCO E DOMUS NOVA NEL SECONDO TRIMESTRE, A CONFERMA DELLA CAPACITÀ DI INTEGRARE E MIGLIORARE LE PERFORMANCE DELLE TARGET POST ACQUISIZIONE

UTILE NETTO PARI A €13,2M, IN AUMENTO DI OLTRE IL 35% RISPETTO AL 1H2021

STANDARD ETHICS ALZA IL RATING DI SOSTENIBILITÀ DELLA SOCIETÀ A *EE* (“STRONG”)

PRINCIPALI RISULTATI DEL 1H2022

- Ricavi pari a €166,3M, in aumento del 24,6% vs. €133,5M del 1H2021⁽¹⁾, grazie all'incremento dell'attività verso i pazienti privati (ca. +9,1% a/a) e Fuori-Regione (ca. +11,3% a/a) - elementi che testimoniano la forte attrattività delle strutture del Gruppo - oltre che alla maggiore attività associata agli incrementi di budget riconosciuti e finalizzati alla riduzione delle liste d'attesa ed al recupero della mobilità passiva:
 - A parità di perimetro, i Ricavi sono risultati pari a €131,0M, in crescita del 5,1% vs. €124,6M del 1H2021;
 - Contributo di Clinica S. Francesco e Domus Nova (M&A 2021) pari a €35,3M, di cui €18,4M registrati nel 2Q, che è pertanto risultato il miglior trimestre mai registrato da entrambe le società dal momento della relativa acquisizione;
- Op. EBITDA Adjusted⁽²⁾ pari a €31,2M, in crescita del 26,0% rispetto a €24,7M del 1H2021. Marginalità pari al 18,7% vs. 18,5% del 1H2021, risultato particolarmente soddisfacente alla luce dei maggiori costi sostenuti per le forniture dell'energia:
 - A parità di perimetro, l'Op. EBITDA Adjusted è risultato pari a €24,1M (marginalità del 18,4%), in crescita del +4,4% vs. €23,0M del 1H2021;
 - Contributo di Clinica S. Francesco e Domus Nova pari a €7,1M, con una marginalità del 20,1% accrescitiva rispetto a quella di Gruppo. Nel 2Q il contributo è stato pari a €4,1M, con una marginalità record del 22,6%;
- Risultato netto pari a €13,2M, in crescita del 35,6% rispetto a €9,8M del 1H2021;
- Posizione Finanziaria Netta pari a €125,0M, in miglioramento di €17,4M vs. €142,4M del FY2021:
 - Escludendo le partite non ricorrenti, la PFN sarebbe stata pari a €117,9M con una generazione di cassa nei sei mesi pari a €24,5M

Roma, 12 settembre 2022 – Garofalo Health Care S.p.A. (“GHC”), quotata sul segmento Euronext STAR Milan di Borsa Italiana, ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022 redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

⁽¹⁾ I dati del 1H2021 includevano il contributo solo su 3 mesi di Clinica S. Francesco (acquisita ad aprile 2021), mentre non includevano il contributo di Domus Nova (acquisita a luglio 2021)

⁽²⁾ Operating EBITDA Adjusted definito come EBIT + ammortamenti + accantonamenti + svalutazione crediti + adjustments (questi ultimi pari nel 1H2022 a ca. €0,3M, principalmente dovuti agli “extra-costi Covid”, al netto dei rimborsi). Si specifica che gli adjustments del 1H2021, pari a €2,5M, erano legati per €1,7M agli “extra-costi Covid” – al netto dei rimborsi - e per ca. €0,8M a costi M&A). Si specifica infine che gli “extra-costi Covid” fanno riferimento ai costi non ricorrenti sostenuti dal Gruppo per far fronte all'emergenza Covid-19 e relativi alle spese sostenute per Dispositivi di Protezione Individuali (“DPI”), tamponi / test sierologici, spese di allestimento e gestione delle aree di Triage e dei percorsi dedicati per il distanziamento

L'Amministratore Delegato di GHC, Cav. Avv. Maria Laura Garofalo, ha dichiarato: *“I risultati raggiunti nel semestre sono molto soddisfacenti e confermano quanto il nostro modello di sviluppo sia solido e robusto, anche in periodi di forti turbolenze nello scenario economico nazionale ed internazionale come quello che stiamo attraversando. Proprio oggi l’upgrade del rating Standard Ethics a EE (strong) ha attestato l’efficacia del sistema di sostenibilità e la costante attenzione all’innovazione di Garofalo Health Care, a testimonianza della capacità dell’azienda di coinvolgere tutte le persone del Gruppo, in modo diffuso, in questo percorso guidato dai criteri ESG. Anche per questo, restiamo ottimisti per il prosieguo dell’anno e fiduciosi di poter confermare risultati in crescita.”*

Sintesi dei principali risultati economici consolidati del Gruppo GHC al 30 giugno 2022

Ricavi Consolidati del semestre

Al 30 giugno 2022 i ricavi consolidati di GHC sono risultati pari a €166,3M, in aumento del +24,6% rispetto a €133,5M registrati nel 1H2021, grazie all’incremento dell’attività verso i pazienti privati (ca. +9,1% a/a) e Fuori-Regione (ca. +11,3% a/a) - elementi che testimoniano la forte attrattività delle strutture del Gruppo - oltre che alla maggiore attività associata agli incrementi di budget riconosciuti e finalizzati alla riduzione delle liste d’attesa ed al recupero della mobilità passiva. Tali risultati includono €35,3M relativi al contributo di Clinica S. Francesco e Domus Nova, strutture acquisite, rispettivamente, ad aprile e luglio 2021.

Si segnala che l’aumento dei ricavi beneficia anche del parziale rimborso degli “extra-costi Covid” sostenuti dalle società del Gruppo, anche a valere su costi sostenuti negli esercizi precedenti, per complessivi €1,6M.

Ricavi in milioni di Euro	1H2022	1H2021	vs. 1H'21 (€M)	vs. 1H'21 (%)
Totale	166,3	133,5	+32,8	+24,6%
<i>di cui a parità di perimetro</i>	<i>131,0</i>	<i>124,6</i>	<i>+6,4</i>	<i>+5,1%</i>
<i>di cui M&A 2021</i>	<i>35,3</i>	<i>8,9</i>	<i>+26,4</i>	<i>+298,2%</i>

Focus sui ricavi consolidati del secondo trimestre 2022

Nel 2Q2022 i Ricavi del Gruppo sono risultati pari a €85,9M, in crescita di €12,8M (+17,5%) rispetto al 2Q2021⁽³⁾. **Tale risultato include €18,4M relativi al contributo di Clinica S. Francesco e Domus Nova, che hanno registrato il loro miglior trimestre dal momento della relativa acquisizione.**

Ricavi in milioni di Euro	2Q2022	2Q2021 ⁽³⁾	vs. 2Q'21 (€M)	vs. 2Q'21 (%)
Totale	85,9	73,1	+12,8	+17,5%
<i>di cui a parità di perimetro</i>	<i>67,5</i>	<i>64,2</i>	<i>+3,3</i>	<i>+5,1%</i>
<i>di cui M&A 2021</i>	<i>18,4</i>	<i>8,9</i>	<i>+9,5</i>	<i>+107,3%</i>

Operating EBITDA Adjusted Consolidato del semestre

L’Operating EBITDA Adjusted consolidato del 1H2022 si è attestato a €31,2M, in aumento del 26,0% rispetto a €24,7M dell’esercizio precedente. Tale risultato include €7,1M relativi al contributo di Clinica S. Francesco e Domus Nova. A parità di perimetro, l’Op. EBITDA Adjusted è risultato pari a €24,1M (marginalità del 18,4%), in crescita del +4,4% vs. €23,0M del 1H2021.

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	1H2022	1H2021	vs. 1H'21 (€M)	vs. 1H'21 (%)
Totale	31,2	24,7	+6,4	+26,0%
<i>di cui a parità di perimetro</i>	<i>24,1</i>	<i>23,0</i>	<i>+1,0</i>	<i>+4,4%</i>
<i>di cui M&A 2021</i>	<i>7,1</i>	<i>1,7</i>	<i>+5,4</i>	<i>+316,8%</i>

⁽³⁾ I dati del 2Q2021 includono il contributo di clinica S. Francesco per 3 mesi, ma non includono il contributo di Domus Nova, acquisita a luglio 2021

Nel 1H2022 il margine Operating EBITDA Adjusted del Gruppo si è attestato al 18,7%, in crescita rispetto al 18,5% consuntivato nel periodo precedente. Tale risultato è considerato particolarmente soddisfacente alla luce dei maggiori costi sostenuti per le forniture dell'energia nel periodo di riferimento.

Focus sull'Operating EBITDA Adjusted consolidato del secondo trimestre 2022

L'Operating EBITDA Adjusted del 2Q2022 è risultato pari a €16,8M, in crescita di €2,7M (+19,1%) rispetto al 2Q2021. **Tale risultato include €4,1M relativi al contributo di Clinica S. Francesco e Domus Nova, che hanno registrato il miglior trimestre dalla relativa acquisizione con una marginalità record del 22,6%.**

A parità di perimetro, l'Op. EBITDA Adjusted si è attestato a €12,7M (marginalità del 18,8%), in crescita del +2,1% vs. €12,4M del 2Q2021.

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	2Q2022	2Q2021 ⁽³⁾	vs. 2Q'21 (€M)	vs. 2Q'21 (%)
Totale	16,8	14,1	+2,7	+19,1%
di cui a parità di perimetro	12,7	12,4	+0,3	+2,1%
di cui M&A 2021	4,1	1,7	+2,4	+143,0%

Nel 2Q2022 il margine Operating EBITDA Adjusted del Gruppo si è attestato al 19,6%, in crescita rispetto al 19,4% del 2Q2021, anch'esso un risultato considerato particolarmente soddisfacente alla luce dei maggiori costi sostenuti per le forniture dell'energia nel periodo di riferimento.

EBIT Adjusted Consolidato e Risultato ante imposte Adjusted Consolidato

L'EBIT Adjusted⁽⁴⁾ nel 1H2022 è stato pari a €19,7M, in aumento di €3,2M rispetto a €16,5M del 1H2021 (+19,2%). Tale risultato riflette ammortamenti e svalutazioni dell'esercizio per €9,2M, in aumento di €2,3M rispetto al 1H2021 per effetto principalmente della variazione di perimetro, oltre che Rettifiche di valore e altri accantonamenti per €2,2M, in aumento di €0,9M rispetto al 1H2021.

EBIT Adj. in milioni di Euro	1H2022	1H2021	vs. 1H'21 (€M)	vs. 1H'21 (%)
Totale	19,7	16,5	+3,2	+19,2%

Il Risultato ante imposte Adjusted⁽⁵⁾ nel 1H2022 è stato pari a €17,6M, in aumento del 16,9% rispetto a €15,1M del 1H2021. Tale valore riflette oneri finanziari netti per €2,1M, in aumento di €0,6M rispetto al 1H2021 principalmente per effetto delle operazioni di M&A effettuate dalla Società nel corso del 2021 anche tramite nuovo debito finanziario.

Risultato ante imposte Adj. in milioni di Euro	1H2022	1H2021	vs. 1H'21 (€M)	vs. 1H'21 (%)
Totale	17,6	15,1	+2,5	+16,9%

Risultato netto consolidato reported

Il Risultato netto del Gruppo si è attestato a €13,2M, con un incremento di €3,5M rispetto a €9,8M del 1H2021. Tale valore riflette imposte pari a €4,0M (in crescita rispetto a €2,8M del 1H2021 principalmente alla luce del maggior risultato ante imposte) ed è influenzato dagli adjustments⁽²⁾ prima descritti.

Risultato netto in milioni di Euro	1H2022	1H2021	vs. 1H'21 (€M)	vs. 1H'21 (%)
Totale	13,2	9,8	+3,5	+35,6%

⁽⁴⁾ EBIT Adjusted definito come EBIT + adjustments prima descritti

⁽⁵⁾ Risultato ante imposte Adjusted definito come Risultato ante imposte + adjustments prima descritti

Sintesi dei principali risultati patrimoniali consolidati del Gruppo GHC

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

Al 30 giugno 2022 la Posizione Finanziaria Netta (PFN) di GHC risulta pari a €125,0M, data da liquidità per €40,9M e debito finanziario per €165,9M.

Posizione Finanziaria Netta in milioni di Euro	1H2022	FY2021	Variazione vs. FY2021
Totale	125,0	142,4	-17,4
Leva finanziaria (x)	2,1x ⁽⁶⁾	2,6x	-0,5x

Escludendo le partite non ricorrenti, la PFN sarebbe stata pari a €117,9M, in miglioramento di €24,5M rispetto al 31 dicembre 2021. Tali partite non ricorrenti sono principalmente riconducibili: (i) ad investimenti di ampliamento (€4,8M) e (ii) a partite non ricorrenti e *una tantum* per complessivi €2,3M relative per lo più agli extra-costi Covid, ai costi M&A e all'acquisto di azioni proprie.

Si specifica che entrambi i valori di PFN al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2021 includono il beneficio derivante dalle anticipazioni finanziarie erogate nel corso degli esercizi precedenti ⁽⁷⁾ dalle principali Regioni nelle quali il Gruppo opera e pari complessivamente a ca. €10,5M.

Investimenti

Nel corso del 1H2022 il Gruppo ha investito complessivamente ca. €8,9M, che includono investimenti di mantenimento (per €4,1M) e di ampliamento (per €4,8M).

In particolare, gli investimenti di ampliamento hanno riguardato prevalentemente le strutture dell'Eremo di Miazzina e di S. Marta (Gruppo Fides).

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si segnalano eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il Gruppo è confidente di poter continuare anche nel secondo semestre 2022 il suo percorso di crescita su base organica, con Ricavi ed Op. EBITDA Adjusted stimati superiori al 2021 anche a parità di perimetro. Tali prospettive tengono conto dell'accresciuta rilevanza del tema della salute a livello nazionale, sempre più riconosciuta bene primario imprescindibile, che determinerà un ruolo sempre maggiore del privato accreditato nell'ambito dell'offerta sanitaria, socio-assistenziale e territoriale delle singole Regioni, in un contesto di crescenti necessità assistenziali. Le prospettive sopra menzionate considerano anche l'impatto positivo di alcune direttrici di sviluppo specifiche del Gruppo, che progressivamente potrà beneficiare anche del completamento dei progetti di ampliamento relativi alla "nuova S. Marta" (nel corso del secondo semestre 2022). Si specifica che tali previsioni di crescita su base organica già includono le stime dei maggiori costi associati alle forniture dell'energia, che si assume possano essere assorbiti dagli incrementi di budget (ad es. per il recupero delle liste d'attesa).

In ultimo, coerentemente con la strategia Buy & Build intrapresa sin dall'IPO, il Gruppo conferma per il 2022 la sua intenzione strategica di crescere anche per linee esterne, attraverso acquisizioni di strutture di eccellenza con performance non dilutive, anche in prospettiva.

RATING DI SOSTENIBILITA' STANDARD ETHICS

La Società comunica che in data odierna Standard Ethics, agenzia indipendente di rating extra-finanziari di sostenibilità sui temi ambientali, sociali e di governance (ESG), ha innalzato il rating di GHC al livello investment grade *EE* ("Strong"), con outlook stabile, dal precedente *EE-* ("Adequate") attribuito ad ottobre 2020.

⁽⁶⁾ Calcolata come rapporto tra la PFN e l'Operating EBITDA Adj. degli ultimi 12 mesi sulla base dei dati Pro-Forma, ovvero includendo il contributo pieno sui 12 mesi delle acquisizioni effettuate

⁽⁷⁾ Si ricorda che, in virtù della situazione di emergenza legata alla diffusione del virus Covid-19, come già comunicato al mercato, le Regioni hanno riconosciuto alle strutture ospedaliere di GHC un'anticipazione mensile compresa tra l'80% e il 100%, a seconda dei casi, della produzione convenzionata regionale ed extra-regionale dell'esercizio precedente oppure dell'accordo di budget



Alla base dell'innalzamento a EE, Standard Ethics ha indicato - unitamente all'adozione di strategie sempre più allineate alle indicazioni volontarie di Onu, Ocse e Ue - la costante attenzione all'innovazione ed il rafforzamento dell'impianto ESG.

CONFERENCE CALL PER COMMENTARE I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2022

La Società comunica che questo pomeriggio, 12 settembre 2022, alle ore 16.30 p.m. (CET) si terrà una conference call rivolta ad investitori ed analisti per commentare i principali risultati del primo semestre 2022.

Alla conference call parteciperà l'Amministratore Delegato del Gruppo, Cav. Avv. Maria Laura Garofalo, insieme al top management.

Si specifica che la call sarà effettuata in lingua italiana. Il *transcript* della call sarà tuttavia reso disponibile anche in lingua inglese sul sito internet della Società (www.garofalohealthcare.com, sezione Investor Relations / Presentazioni).

Di seguito i dettagli per accedere alla conference call:

Dial In:

Italia: +39 02 802 09 11

UK: +44 1 212818004

USA: +1 718 7058796

* * *

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 154-ter, comma 2, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022, approvata in data odierna dal Consiglio di Amministrazione e comprendente il Bilancio semestrale consolidato al 30 giugno 2022, corredato della lettera di attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del D. Lgs. 58/1998 e della Relazione della Società di Revisione, e la Relazione intermedia sulla gestione, è a disposizione del pubblico presso la sede sociale in Roma, Piazzale delle Belle Arti n. 6, nell'apposita sezione del sito internet della Società (www.garofalohealthcare.com, sezione Investor Relations/ Bilanci e Relazioni) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", gestito da Spafid Connect S.p.A., consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com. L'avviso sarà pubblicato sul quotidiano *IlSole24Ore*.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Luigi Celentano dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Si precisa che i dati del presente comunicato sono stati sottoposti a revisione contabile limitata.



* * *

Il Gruppo GHC

Il Gruppo GHC, quotato sul segmento Euronext STAR di Borsa Italiana, è tra i principali operatori del settore della sanità privata accreditata in Italia ed opera attraverso 28 strutture sanitarie d'eccellenza, situate tra le più virtuose regioni italiane, offrendo un'ampia gamma di servizi che coprono tutti i comparti della sanità grazie ad una diversificazione delle specialità erogate, all'utilizzo di tecnologie all'avanguardia ed al personale altamente qualificato. In particolare, il Gruppo opera in otto Regioni del Nord e del Centro Italia (Piemonte, Lombardia, Veneto, Friuli-Venezia Giulia, Emilia-Romagna, Liguria, Toscana e Lazio), in cui è presente nel settore ospedaliero, attraverso i comparti dei ricoveri acuti, delle lungodegenze e delle riabilitazioni post-acuzie e delle prestazioni ambulatoriali (il "Settore Ospedaliero") e nel settore territoriale e socio-assistenziale, attraverso i comparti dei ricoveri in regime residenziale e delle prestazioni ambulatoriali distrettuali (il "Settore Territoriale e Socio-Assistenziale").

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Garofalo Health Care S.p.A.

Mimmo Nesi - Investor Relator

Tel. +39 06 68489231 - ir@garofalohealthcare.com

Sito internet: www.garofalohealthcare.com

Ufficio Stampa

Barabino & Partners

Massimiliano Parboni - m.parboni@barabino.it

Tel. +39 335 8304078

Lidy Casati - l.casati@barabino.it

Tel. +39 342 1056079

Conto Economico consolidato del Gruppo GHC al 30 giugno 2022

<i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2022	di cui vs. parti correlate	30/06/2021	di cui vs. parti correlate
Ricavi da prestazioni di servizi	162.828		131.305	
Altri ricavi	3.460		2.168	
TOTALE RICAVI	166.288		133.473	
Costo per materie prime e materiali di consumo	24.187		19.189	
Costi per servizi	67.094	236	55.177	1.025
Costi del personale	36.785		30.725	
Altri costi operativi	7.366		6.123	
TOTALE COSTI OPERATIVI	135.433		111.214	
TOTALE EBITDA	30.855		22.259	
Ammortamenti e svalutazioni	9.230		6.921	
Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	2.230		1.288	
TOTALE AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI, ACCANTONAMENTI E ALTRE RETTIFICHE DI VALORE	11.460		8.209	
RISULTATO OPERATIVO	19.395		14.050	
Proventi finanziari	76		45	
Oneri finanziari	(2.247)	(19)	(1.638)	(26)
Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	65		113	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(2.106)		(1.481)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	17.289		12.570	
Imposte sul reddito	4.037		2.796	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	13.252		9.773	
Risultato di gruppo	13.244		9.769	
Risultato di terzi	8		4	
Utile per azione base e diluito (per unità di euro)	0,15		0,11	

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC al 30 giugno 2022

ATTIVITA' <i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2022	di cui vs. parti correlate	31/12/2021	di cui vs. parti correlate
Avviamento	70.635		70.265	
Altre attività immateriali	195.811		195.828	
Immobili, impianti e macchinari	216.896		217.006	
Investimenti immobiliari	905		924	
Partecipazioni	762		1.285	
Altre attività finanziarie non correnti	354		482	
Altre attività non correnti	1.553		1.113	
Imposte differite attive	10.704		9.660	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	497.620		496.564	
Rimanenze	4.281		4.322	
Crediti commerciali	72.347		74.720	
Crediti tributari	5.231		6.088	
Altri crediti e attività correnti	3.771		3.405	
Altre attività finanziarie correnti	478		175	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	40.419		41.239	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	126.526		129.948	
TOTALE ATTIVO	624.146		626.513	

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC al 30 giugno 2022

<i>PASSIVITA'</i> <i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2022	di cui vs. parti correlate	31/12/2021	di cui vs. parti correlate
Capitale sociale	31.570		31.570	
Riserva Legale	532		471	
Altre Riserve	225.284		209.578	
Risultato dell'esercizio di gruppo	13.244		18.834	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	270.631		260.453	
Capitale e riserve di terzi	261		253	
Risultato d'esercizio di terzi	8		9	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	270.900		260.715	
Benefici a dipendenti	13.024		11.987	
Fondi rischi ed oneri	17.450		17.346	
Debiti Finanziari non correnti	125.196		138.130	1.645
Altre passività non correnti	2.408		213	
Imposte differite passive	67.941		67.932	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	226.020		235.608	
Debiti commerciali	48.776	58	46.239	45
Debiti Finanziari correnti	40.749		45.662	
Debiti tributari	4.352		3.860	
Altre passività correnti	33.349		34.429	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	127.227		130.190	
TOTALE PASSIVO	353.246		365.798	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	624.146		626.513	

Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo GHC al 30 giugno 2022

<i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2022	30/06/2021
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato di periodo	13.252	9.773
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali	8.992	6.863
- Accantonamenti per passività per benefici ai dipendenti	373	349
- Accantonamenti per fondi rischi e oneri	2.336	1.288
- Accantonamenti per fondo svalutazione crediti	133	57
- Interessi da attualizzazione	849	363
- Variazione delle partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto	(65)	(113)
- Variazione delle altre attività e passività non correnti	1.884	(51)
- Variazione netta di imposte anticipate e imposte differite passive	(713)	281
- Pagamenti per benefici ai dipendenti	(678)	(553)
- Pagamenti per fondi rischi ed oneri	(1.436)	(1.401)
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
(Incremento) decremento crediti commerciali ad altri crediti	1.444	(3.101)
(Incremento) decremento delle rimanenze	42	(9)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti	2.538	813
<i>Altre attività e passività correnti</i>	(362)	5.253
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA (A)	28.588	19.812
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(402)	(280)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(6.741)	(15.818)
Realizzi in immobilizzazioni materiali	26	64
Dividendi da collegata	120	120
Acquisizione Clinica San Francesco	-	(35.882)
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(6.997)	(51.796)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazione finanziamenti a medio-lungo termine	65	24.480

<i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2022	30/06/2021
Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine	(11.111)	(8.721)
Erogazione/(rimborsi) debiti verso banche a breve termine	(5.028)	(1.333)
Variazione altri debiti finanziari	(4.254)	(1.981)
Aumento di capitale e versamento soci	-	40.937
(Acquisto) azioni proprie	(2.083)	(877)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	(22.411)	52.504
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(820)	20.520
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALL'INIZIO DI PERIODO (E)	41.239	24.810
CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DI PERIODO (F=D+E)	40.419	45.330
Informazioni aggiuntive:		
Interessi Pagati	1.340	791
Imposte sul reddito pagate	3.192	866

Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo GHC al 30 giugno 2022

<i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2022	31/12/2021
A Disponibilità liquide	40.419	41.239
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	40	39
C Altre attività finanziarie correnti	439	136
D Liquidità	40.897	41.414
E Debito finanziario corrente	19.173	24.163
F Parte Corrente del debito finanziario non corrente	21.577	21.499
G Indebitamento finanziario corrente	40.749	45.662
H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(148)	4.248
I Debito finanziario non corrente	125.196	138.130
J Strumenti di debito	0	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	125.196	138.130
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	125.048	142.378