



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2024

CONTINUA LA FORTE CRESCITA DEL GRUPPO NEI PRIMI 9 MESI DEL 2024 (RICAVIDI +32%)

ATTIVITA' PRIVATA IN AUMENTO DELL'8%

STANDARD ETHICS CONFERMA IL RATING ESG DI MEDIO-LUNGO PERIODO DEL GRUPPO GHC AL LIVELLO INVESTMENT GRADE *EE+* ("VERY STRONG")

PRINCIPALI RISULTATI DEI 9M2024:

- **RICAVIDI PARI A €347,3M VS. €263,1M DEI 9M2023 (+32,0%)**
- **OP. EBITDA ADJ.⁽¹⁾ PARI A €58,9M VS. €51,0M DEI 9M2023 (+15,6%), CON UNA MARGINALITA' DEL 17,0%**
- **UTILE NETTO PARI A €18,7M VS. €18,4M DEI 9M2023**
- **PFN PARI A €195,4M CON UNA LEVA FINANZIARIA⁽²⁾ PARI A 2,5x**

PERFORMANCE DEL GRUPPO AURELIA HOSPITAL ALLINEATE AGLI OBIETTIVI DI EFFICIENTAMENTO PIANIFICATI PER L'ESERCIZIO IN CORSO

Roma, 14 novembre 2024 – Garofalo Health Care S.p.A. ("**GHC**") ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2024 predisposto in conformità all'art. 82 ter del Regolamento Emittenti adottato con delibera nr. 11971 del 14 maggio 1999 e redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Maria Laura Garofalo, Amministratore Delegato di GHC, ha commentato: *"Ci avviciniamo alla fine del 2024 con risultati novestrati che confermano pienamente la nostra visione sull'anno, nonostante siano fisiologicamente impattati dalla stagionalità del trimestre estivo. I risultati del Gruppo in questi 9 mesi, in crescita su tutti gli indicatori rispetto allo scorso esercizio, confermano la capacità delle nostre strutture di risultare estremamente attrattive anche per pazienti privati e Fuori-Regione, grazie a un parco tecnologico all'avanguardia ed a personale altamente specializzato. Siamo confidenti che il quarto trimestre possa esprimere performance di assoluto rilievo, in vista di un 2025 che vedrà il Gruppo trarre obiettivi di crescita ancora più ambiziosi anche grazie alle nuove iniziative già messe in cantiere."*

⁽¹⁾ Operating EBITDA Adjusted definito come EBIT + ammortamenti + accantonamenti + svalutazione crediti + adjustments (questi ultimi nei 9M2024 negativi per ca. €0,06M e prevalentemente legati ai costi M&A). Si segnala che gli adjustments dei 9M2023 erano negativi per €0,3M ed erano prevalentemente legati a costi M&A e agli "extra-costi Covid" (al netto dei rimborsi riconosciuti dalle Regioni ad alcune strutture del Gruppo a fronte di "extra-costi Covid" sostenuti negli anni precedenti)

⁽²⁾ Calcolata come rapporto tra la PFN e l'Operating EBITDA Adj. degli ultimi 12 mesi, includendo la stima del contributo su 12 mesi dell'acquisizione di Sanatorio Triestino (effettuata a maggio 2023) e del Gruppo Aurelia Hospital (effettuata a novembre 2023)

Sintesi dei principali risultati economici consolidati del Gruppo GHC al 30 settembre 2024

I risultati del Gruppo GHC nei 9M2024, nel confronto con il precedente esercizio, includono il pieno contributo di Sanatorio Triestino (acquisito a maggio 2023) e del Gruppo Aurelia Hospital (acquisito il 16 novembre 2023).

I risultati al 30 settembre, come previsto in sede di pianificazione annuale, riflettono il fisiologico rallentamento dell'attività sanitaria nel trimestre estivo che tuttavia – considerato congiuntamente alle importanti performance conseguite nel primo semestre – consente al Gruppo di evidenziare risultati in crescita nei 9 mesi rispetto al 2023 su tutti i principali indicatori.

Ricavi consolidati dei nove mesi

Al 30 settembre 2024 i Ricavi consolidati di GHC sono risultati pari a €347,3M, in aumento di €84,2M rispetto a €263,1M registrati nei 9M2023 (+32,0%).

Tali risultati includono le performance di Sanatorio Triestino (€14,0M) e del Gruppo Aurelia Hospital (€67,3M).

Ricavi in milioni di Euro	9M2024	9M2023	vs. 9M'23 (€M)	vs. 9M'23 (%)
Totale	347,3	263,1	+84,2	+32,0%

A parità di perimetro, ovvero escludendo il contributo di Sanatorio Triestino e del Gruppo Aurelia Hospital, i Ricavi risultano in crescita del 3,9% rispetto ai 9M2023 (€266,0M vs. €256,1M).

Tale maggior produzione è stata trainata: (i) dall'incremento dei servizi erogati ai pazienti privati e Fuori-Regione, in crescita rispettivamente di ca. il +8% e il +7% rispetto ai 9M2023, a conferma dell'attrattività delle strutture del Gruppo e della crescente domanda di prestazioni sanitarie, nonché (ii) dall'incremento delle prestazioni erogate ai pazienti Regionali in regime di convenzione con il SSN, a seguito dell'ottenimento di extra-budget assegnati da parte di alcune Regioni e finalizzati prevalentemente a ridurre le liste di attesa.

Ricavi Like-for-Like in milioni di Euro	9M2024	9M2023	vs. 9M'23 (€M)	vs. 9M'23 (%)
Totale a parità di perimetro	266,0	256,1	+9,9	+3,9%

Focus sui Ricavi consolidati del terzo trimestre 2024

I Ricavi consolidati di GHC del terzo trimestre sono risultati pari a €95,8M, in aumento di €19,3M rispetto a €76,5M registrati nel 3Q2023 (+25,3%).

Ricavi in milioni di Euro	3Q2024	3Q2023	vs. 3Q'23 (€M)	vs. 3Q'23 (%)
Totale	95,8	76,5	+19,3	+25,3%

Escludendo il contributo di Sanatorio Triestino e del Gruppo Aurelia Hospital, i Ricavi – fisiologicamente influenzati dal periodo estivo – risultano sostanzialmente in linea con il 3Q2023 (€73,1M vs. €72,9M).

Ricavi Like-for-Like in milioni di Euro	3Q2024	3Q2023	vs. 3Q'23 (€M)	vs. 3Q'23 (%)
Totale a parità di perimetro	73,1	72,9	+0,2	+0,3%

Operating EBITDA Adjusted consolidato dei nove mesi

L'Operating EBITDA Adjusted consolidato dei 9M2024 si è attestato a €58,9M, in aumento di €7,9M rispetto a €51,0M dell'esercizio precedente (+15,6%), con una marginalità del 17,0%.

Tali risultati beneficiano dei maggiori volumi di produzione ed includono il contributo di Sanatorio Triestino (€2,0M) e del Gruppo Aurelia Hospital (€5,1M), le cui performance dei 9M2024 – al pari di quelle delle altre strutture – sono complessivamente allineate a quanto previsto in sede di pianificazione annuale.

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	9M2024	9M2023	vs. 9M'23 (€M)	vs. 9M'23 (%)
Totale	58,9	51,0	+7,9	+15,6%

Escludendo il contributo di Sanatorio Triestino e del Gruppo Aurelia Hospital, l'Op. EBITDA Adjusted risulta in crescita del 3,2% rispetto ai 9M2023 (€51,8M vs. €50,2M), con una marginalità del 19,5%.

Op. EBITDA Adj. Like-for Like in milioni di Euro	9M2024	9M2023	vs. 9M'23 (€M)	vs. 9M'23 (%)
<i>Totale a parità di perimetro</i>	51,8	50,2	+1,6	+3,2%

Focus sull'Operating EBITDA Adjusted consolidato del terzo trimestre 2024

L'Operating EBITDA Adjusted registrato nel 3Q2024, nel confronto con il medesimo trimestre del 2023, riflette eventi, circoscritti e già risolti, che hanno condizionato l'attività operativa di alcune strutture del Gruppo comportando una differente programmazione dell'attività produttiva.

In considerazione di quanto sopra, l'Operating EBITDA Adjusted consolidato del 3Q2024 si è attestato a €10,9M, in flessione di €1,8M rispetto a €12,7M dell'esercizio precedente, con una marginalità dell'11,4%.

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	3Q2024	3Q2023	vs. 3Q'23 (€M)	vs. 3Q'23 (%)
Totale	10,9	12,7	-1,8	-14,4%

Escludendo il contributo di Sanatorio Triestino e del Gruppo Aurelia Hospital, l'Op. EBITDA Adjusted risulta in flessione di ca. €1,9M rispetto ai 9M2023 (€10,6M vs. €12,5M) con una marginalità del 14,5%.

Op. EBITDA Adj. Like-for Like in milioni di Euro	3Q2024	3Q2023	vs. 3Q'23 (€M)	vs. 3Q'23 (%)
<i>Totale a parità di perimetro</i>	10,6	12,5	-1,9	-15,2%

EBIT Consolidato dei nove mesi

L'EBIT nei 9M2024 è stato pari a €36,9M, in aumento di €4,8M rispetto a €32,1M dei 9M2023 (+14,9%). Tale risultato riflette: (i) ammortamenti e svalutazioni per ca. €19,0M, in aumento di €3,4M rispetto a €15,5M dei 9M2023 per effetto principalmente della variazione di perimetro (incidenza percentuale sul fatturato pari a 5,5%, in riduzione vs. 5,9% dei 9M2023), e (ii) Rettifiche di valore e altri accantonamenti per ca. €2,9M, sostanzialmente allineato al valore di €3,0M dei 9M2023.

EBIT in milioni di Euro	9M2024	9M2023	vs. 9M'23 (€M)	vs. 9M'23 (%)
Totale	36,9	32,1	+4,8	+14,9%

Risultato netto consolidato dei nove mesi

Il Risultato netto del Gruppo si è attestato a €18,7M, con un incremento di €0,3M rispetto a €18,4M dei 9M2023 (+1,4%). Tale valore riflette: (i) oneri finanziari netti per €10,9M (in aumento di €3,6M vs. €7,3M nei 9M2023 principalmente per effetto del finanziamento a medio lungo termine utilizzato per le acquisizioni di Sanatorio Triestino e del Gruppo Aurelia Hospital) e (ii) imposte pari a €7,3M, in crescita di €0,9M rispetto a €6,4M dei 9M2023 alla luce del maggior risultato ante imposte.

Si specifica che gli oneri finanziari netti includono l'impatto one-off di ca. €0,9M per la quota non ancora ammortizzata dei *transaction costs* relativi al precedente finanziamento bancario di novembre 2021, rimborsato a luglio 2024.

Risultato netto in milioni di Euro	9M2024	9M2023	vs. 9M'23 (€M)	vs. 9M'23 (%)
Totale	18,7	18,4	+0,3	+1,4%

Sintesi dei principali risultati patrimoniali consolidati del Gruppo GHC al 30 settembre 2024

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

Al 30 settembre 2024 la Posizione Finanziaria Netta (PFN) di GHC risulta pari a €195,4M, data da liquidità per €36,8M e debito finanziario per €232,2M.

Posizione Finanziaria Netta in milioni di Euro	9M2024	FY2023	Variazione vs. FY2023
Totale	195,4	205,7	-10,3
Leva finanziaria (x) ⁽³⁾	2,5x	2,8x	-0,3x

La PFN al 30 settembre 2024 è risultata in miglioramento di €10,3M rispetto al 31.12.2023.

Nel confronto con i 9M2023, l'evoluzione della PFN riflette: (i) la scelta gestionale di non anticipare l'incasso dei crediti derivanti dalla produzione Fuori-Regione delle strutture dell'Emilia-Romagna (pari a ca. €8M), motivata dalla volontà di privilegiare – attraverso la mancata cessione pro-soluto di tali crediti – il contenimento degli oneri finanziari rispetto al beneficio di cassa che ne sarebbe derivato, (ii) maggiori oneri finanziari, che tuttavia includono nei 9M2024 anche l'impatto one-off per la capitalizzazione dei *transaction costs* relativi alla recente operazione di finanziamento stipulata a luglio 2024, e (iii) un andamento del capitale circolante meno favorevole rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio, anche per effetto della regolazione di partite one-off relative al Gruppo Aurelia.

Investimenti

Nel corso dei 9M2024 il Gruppo ha investito complessivamente ca. €12,5M, di cui €8,7M di mantenimento e €3,8M di ampliamento e sviluppo, tra cui si segnala a inizio anno l'acquisto da parte di GHC Real Estate dell'immobile dove viene svolta l'attività operativa della controllata Aesculapio.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si segnalano eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

I risultati registrati dal Gruppo nei primi nove mesi dell'anno, che includono il fisiologico e programmato rallentamento delle attività nel corso del terzo trimestre, confermano i trend strutturali di crescita dell'attività privata out-of-pocket e della domanda di prestazioni sanitarie e socio-assistenziali ed evidenziano ancora una volta il ruolo fondamentale degli operatori privati accreditati nel fornire una risposta adeguata a tale domanda.

In questo contesto, il Gruppo continuerà ad operare realizzando appieno l'attività accreditata, ivi incluse le maggiori risorse in parte già assegnate per la riduzione delle liste d'attesa, e soprattutto a sviluppare l'attività verso pazienti privati "out-of-pocket", ritenendo tale trend di crescita strutturale e non temporaneo.

Con riferimento al Gruppo Aurelia Hospital, in considerazione dell'assoluta attenzione riscontrata da parte della Regione Lazio al tema della sanità, GHC ritiene ad oggi di poter confermare il percorso di sviluppo e significativo miglioramento delle performance del Gruppo Aurelia atteso per il 2024 e che si dispiegherà pienamente nei prossimi esercizi.

RATING ESG STANDARD ETHICS

La Società comunica che Standard Ethics, agenzia indipendente di rating extra-finanziari di sostenibilità sui temi ambientali, sociali e di governance (ESG), ha confermato il rating di medio lungo periodo di GHC al livello Investment Grade *EE+* ("Very Strong"), confermando altresì il rating di breve periodo al livello attuale *EE* ("Strong"), anch'esso Investment Grade.

Si ricorda che il rating assegnato da Standard Ethics rappresenta una valutazione indipendente che esprime il livello di adesione alle indicazioni istituzionali e internazionali a carattere volontario in materia di sostenibilità

⁽³⁾ Calcolata come rapporto tra la PFN e l'Operating EBITDA Adj. degli ultimi 12 mesi, includendo la stima del contributo su 12 mesi dell'acquisizione di Sanatorio Triestino (effettuata a maggio 2023) e del Gruppo Aurelia Hospital (effettuata a novembre 2023)



(ed annessi aspetti di governance) provenienti dalle Nazioni Unite (ONU), dall'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) e dall'Unione Europea (EU). Per ulteriori dettagli sulla metodologia di rating di sostenibilità adottata da Standard Ethics si rinvia al sito www.standardethics.eu.

CONFERENCE CALL PER COMMENTARE I RISULTATI DEI 9M2024

La Società comunica che questo pomeriggio, 14 novembre 2024, alle ore 18:00 p.m. (CET) si terrà una conference call rivolta ad investitori e analisti per commentare i principali risultati dei 9M2024.

Alla conference call parteciperà l'Amministratore Delegato del Gruppo, Cav. Lav. 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).

Per partecipare alla conference call è richiesta la registrazione tramite il link riportato di seguito. Si specifica che una volta registrati (accedendo al link sottostante), si riceverà una notifica di registrazione a mezzo mail con cui verranno comunicati Passcode e PIN personali, che dovranno essere utilizzati per accedere direttamente e in maniera univoca alla conference call:

<https://services.choruscall.it/DiamondPassRegistration/register?confirmationNumber=8676874&linkSecurityString=11e193ebbe>

* * *

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2024 è a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com, Sezione Bilanci e Relazioni e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

* * *

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 non sono stati sottoposti a revisione contabile.

* * *

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 37 strutture sanitarie d'eccellenza 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
Giuseppe Fresa - g.fresa@barabino.it
Tel. +39 348 5703197

Conto Economico consolidato del Gruppo GHC al 30 settembre 2024

<i>In migliaia di Euro</i>	30/09/2024	30/09/2023
Ricavi da prestazioni di servizi	341.727	258.104
Altri ricavi	5.602	5.028
TOTALE RICAVI	347.328	263.131
Costo per materie prime e materiali di consumo	52.205	34.813
Costi per servizi	137.553	108.050
Costi del personale	82.375	57.205
Altri costi operativi	16.326	12.392
TOTALE EBITDA	58.868	50.671
Ammortamenti e svalutazioni	18.976	15.543
Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	2.954	2.989
TOTALE COSTI OPERATIVI	310.390	230.992
RISULTATO OPERATIVO	36.938	32.139
Proventi finanziari	314	82
Oneri finanziari	(11.339)	(7.451)
Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	108	83
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(10.917)	(7.286)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	26.022	24.853
Imposte sul reddito	7.323	6.409
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	18.698	18.444
Risultato di gruppo	18.560	18.435
Risultato di terzi	139	9

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC al 30 settembre 2024

<i>ATTIVITA'</i> <i>In migliaia di Euro</i>	30/09/2024	30/09/2023
Avviamento	91.541	156.007
Altre attività immateriali	281.492	219.258
Immobili, impianti e macchinari	292.438	252.989
Investimenti immobiliari	817	846
Partecipazioni	1.364	1.386
Altre attività finanziarie non correnti	1.248	3.368
Altre attività non correnti	1.730	2.238
Imposte differite attive	13.232	14.850
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	683.862	650.942
Rimanenze	6.072	5.583
Crediti commerciali	99.560	100.994
Crediti tributari	5.119	7.939
Altri crediti e attività correnti	7.483	7.652
Altre attività finanziarie correnti	15.781	409
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	21.041	22.684
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	155.057	145.260
TOTALE ATTIVO	838.919	796.202

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC al 30 settembre 2024

<i>PASSIVITA'</i> <i>In migliaia di Euro</i>	30/09/2024	30/09/2023
Capitale sociale	31.570	31.570
Riserva Legale	1.088	614
Altre Riserve	267.623	245.903
Risultato dell'esercizio di gruppo	18.560	20.799
TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	318.841	298.886
Capitale e riserve di terzi	10.964	1.929
Risultato d'esercizio di terzi	139	74
TOTALE PATRIMONIO NETTO	329.944	300.889
Benefici a dipendenti	16.541	19.505
Fondi rischi ed oneri	24.496	28.251
Debiti Finanziari non correnti	223.254	164.200
Altre passività non correnti	2.253	4.182
Imposte differite passive	103.652	74.770
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	370.196	290.908
Debiti commerciali	77.849	87.853
Debiti Finanziari correnti	8.995	64.637
Debiti tributari	4.863	4.475
Altre passività correnti	47.071	47.442
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	138.778	204.406
TOTALE PASSIVO	508.975	495.313
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	838.919	796.202

Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo GHC al 30 settembre 2024

<i>In migliaia di Euro</i>	30/09/2024	30/09/2023
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato di periodo	18.698	18.444
Rettifiche per:		
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali	18.606	15.400
- Accantonamenti per passività per benefici ai dipendenti	701	600
- Accantonamenti al netto dei rilasci per fondi rischi e oneri	2.954	2.989
- Accantonamenti al netto dei rilasci per fondo svalutazione crediti	370	143
- Interessi da attualizzazione	1.851	2.800
- Altre rettifiche di natura non monetaria	6.190	276
- Variazione delle partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto	(108)	(83)
- Variazione delle altre attività e passività non correnti	(1.600)	(133)
- Variazione netta di imposte anticipate e imposte differite passive	864	62
- Pagamenti per benefici ai dipendenti	(1.428)	(1.088)
- Pagamenti per fondi rischi ed oneri	(6.708)	(1.959)
Variazioni nelle attività e passività operative:		
(Incremento) decremento crediti commerciali ad altri crediti	1.063	15.976
(Incremento) decremento delle rimanenze	(489)	(237)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti	(10.004)	(4.318)
Altre attività e passività correnti	572	(64)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA (A)	31.530	48.808
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1.504)	(965)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(11.267)	(10.146)
(Investimenti)/dismissioni di attività finanziarie	2.437	(1.145)
Realizzi in immobilizzazioni materiali	1.067	402
Dividendi da collegata		80
Acquisizione Sanatorio Triestino		(10.754)
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(9.267)	(22.528)

<i>In migliaia di Euro</i>	30/09/2024	30/09/2023
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazione finanziamenti a medio-lungo termine	177.800	7.518
Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine	(165.181)	(11.959)
Erogazione/(rimborsi) debiti verso banche a breve termine	(15.973)	(4.408)
Variazione altri debiti finanziari	(20.250)	(4.424)
(Acquisto) azioni proprie	(302)	(1.030)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	(23.907)	(14.304)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(1.643)	11.977
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DI PERIODO (E)	22.684	31.382
CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DI PERIODO (F=D+E)	21.041	43.359
Informazioni aggiuntive:		
Interessi Pagati	7.347	2.994
Imposte sul reddito pagate	3.444	3.390

Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo GHC al 30 settembre 2024

<i>In migliaia di Euro</i>	30/09/2024	31/12/2023
A Disponibilità liquide	21.041	22.684
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	15.781	409
D Liquidità	36.822	23.093
E Debito finanziario corrente	8.101	28.436
F Parte Corrente del debito finanziario non corrente	894	36.201
G Indebitamento finanziario corrente	8.995	64.637
H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(27.827)	41.543
I Debito finanziario non corrente	222.668	164.200
J Strumenti di debito	586	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	223.254	164.200
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	195.427	205.743