



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2020.

NELLA GIORNATA ODIERNA LA SOCIETA' HA PRESENTATO A BORSA ITALIANA LA RICHIESTA DI AMMISSIONE AL SEGMENTO STAR

RICAVI 2020 PARI A €210,8M, IN CRESCITA DEL 7,3% RISPETTO AL 2019 IN VIRTU' DEL MODELLO DI BUSINESS BASATO SULLA CRESCITA PER LINEE ESTERNE

OTTIME PERFORMANCE REGISTRATE NEL QUARTO TRIMESTRE DELL'ANNO IN TERMINI DI RICAVI (€64,7M, +9,2%) E OP. EBITDA ADJUSTED (€12,9M, +5,5%), CHE CONFERMANO LA SIGNIFICATIVA CAPACITA' DI RECUPERO DELLE STRUTTURE

MARGINALITA' DEL PERIMETRO M&A PARI AL 21,9% SUI 12 MESI E PARI AL 25,9% NEL QUARTO TRIMESTRE, A CONFERMA DELLA COMPROVATA CAPACITA' DI ACQUISIRE STRUTTURE CON PERFORMANCE DI ECCELLENZA E ACCRESCITIVE RISPETTO AL GRUPPO

APPROVATO UN PIANO DI BUY BACK E UN PIANO DI INCENTIVAZIONE A LUNGO TERMINE SU OBIETTIVI ECONOMICI-FINANZIARI ED ESG DA SOTTOPORRE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 30 APRILE

PRINCIPALI RISULTATI DEL 2020

- Ricavi pari a €210,8M, in crescita del 7,3% rispetto ai €196,5M del 2019, nonostante l'impatto della pandemia, grazie al contributo del perimetro M&A
- Operating EBITDA Adjusted¹⁾ pari a €34,0M (marginalità del 16,1%), in riduzione rispetto a €38,2M del 2019 esclusivamente per effetto delle restrizioni normative imposte per affrontare la pandemia da Covid-19:
 - Marginalità del perimetro M&A pari al 21,9%, accrescitiva rispetto a quella di Gruppo
- Posizione Finanziaria Netta pari a €97,7M con indebitamento pari a €122,5M e liquidità pari a €24,8M:
 - Escludendo le uscite di cassa non ricorrenti, la PFN sarebbe stata pari a €81,3M, in miglioramento di €13,4M rispetto a €94,7M del 2019

PRINCIPALI RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE DEL 2020

- Ricavi pari a €64,7M, in crescita del 9,2% rispetto ai €59,3M del 2019, a testimonianza della forte capacità di recupero del Gruppo e dell'efficace riprogrammazione delle attività
- Operating EBITDA Adjusted pari a €12,9M, in crescita del 5,5% rispetto a €12,2M del 2019, con una marginalità del 19,9%:
 - Marginalità del perimetro M&A nel trimestre pari 25,9%, superiore a quella del 4Q2019 (24,5%)

Roma, 16 marzo 2021 – Garofalo Health Care S.p.A. (“GHC”), quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana, ha approvato in data odierna i risultati del Bilancio consolidato e del Bilancio separato al 31 dicembre 2020, redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS. Facendo poi seguito a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 20 gennaio 2021, la Società comunica che in data odierna ha presentato a Borsa Italiana la richiesta di ammissione al segmento STAR per le proprie azioni ordinarie.

Il Cav. Avv. Maria Laura Garofalo, Amministratore Delegato del Gruppo GHC, ha dichiarato: *“Sono molto soddisfatta dei risultati evidenziati nel bilancio 2020 perché nonostante le grandi difficoltà affrontate nel corso dell'anno siamo riusciti a contenere in maniera efficace gli effetti della sospensione di tutte le attività non urgenti a partire da metà marzo sino ad oltre la metà del mese di maggio scorso. Sottolineo, infatti, che il fatturato medio mensile di GHC in tempi ordinari è pari a circa 20 milioni di Euro, pertanto 2 mesi abbondanti di sospensione corrisponderebbero a ca. 40 milioni di Euro di minor produzione; ciò nonostante, il nostro*

⁽¹⁾ Operating EBITDA Adjusted definito come EBIT + ammortamenti + accantonamenti + svalutazione crediti + costi non core (questi ultimi pari nel 2020 a ca. €3,5M, di cui ca. €2,6M dovuti agli “extra-costi Covid”, ca. €0,5M dovuti a costi M&A e ca. €0,4M dovuti al piano di Stock Grant. Si specifica che i costi non core del 2019, pari a €3,5M, sono legati ai costi M&A sostenuti per le operazioni di acquisizione effettuate nello scorso esercizio e ai costi per il piano di Stock Grant)

fatturato ha evidenziato una contrazione di soli 11,7 milioni di Euro su base Pro-Forma. Ciò è legato fondamentalmente al fatto che per via dei budget attribuiti dalle singole Regioni agli operatori privati accreditati, la capacità produttiva delle nostre strutture è sottoutilizzata e questa è la migliore premessa per la crescita organica futura che inevitabilmente si presenterà nella fase post Covid. Altro elemento essenziale è stata la grande competenza e reattività dei manager delle società operative che con la loro esperienza e dedizione hanno reso possibili questi risultati. A loro, pertanto, vanno i miei ringraziamenti e a loro, oltre che a mio padre Raffaele Garofalo che quest'anno avrebbe compiuto 100 anni, dedico il prossimo passaggio allo STAR, rispetto al quale oggi stesso, a valle dell'approvazione del bilancio di esercizio da parte del CdA, abbiamo presentato la domanda ammissione a Borsa italiana.”

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020

Sintesi dei principali risultati economici consolidati del Gruppo GHC dell'esercizio 2020

Ricavi Consolidati

Al 31 dicembre 2020 i ricavi consolidati di GHC sono pari a €210,8M, in aumento del +7,3% rispetto a €196,5M del 2019 principalmente per effetto della variazione di perimetro derivante dalle operazioni di M&A realizzate nel 2019 (che hanno contribuito pienamente sull'esercizio 2020) e nel 2020 (XRay One, acquisita a luglio). Tale incremento dei ricavi dell'esercizio 2020 risente della sospensione obbligatoria di tutte le attività, eccetto quelle urgenti e improcrastinabili, imposta dalle autorità nazionali e locali a partire dal mese di marzo per contrastare l'emergenza Covid-19 e risulta mitigato per €1,9M dal rimborso degli “extra-costi Covid”⁽²⁾ sostenuti dal Gruppo nel corso dell'esercizio oltre che da €1,7M relativi alla stima della compartecipazione del Sistema Sanitario Regionale da definirsi nell'ambito del rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro (“CCNL”) per il personale non medico dipendente delle strutture sanitarie private⁽³⁾.

Ricavi in milioni di Euro	FY2020	FY2019	vs. FY'19 (€M)	vs. FY'19 (%)
Totale	210,8	196,5	+14,3	+7,3%

Nel confronto con i risultati del 2019 Pro-Forma⁽⁴⁾, che considerano il pieno contributo sul periodo delle acquisizioni effettuate nel precedente esercizio, i ricavi consolidati del 2020 evidenzerebbero una riduzione del 5,2%, esclusivamente riconducibile alla suddetta sospensione obbligatoria delle attività.

Ricavi in milioni di Euro	FY2020	FY2019 Pro-Forma	vs. FY'19PF (€M)	vs. FY'19PF (%)
Totale	210,8	222,5	-11,7	-5,2%

Focus sui ricavi consolidati del quarto trimestre 2020

Al fine di evidenziare le ottime performance registrate dal Gruppo nel quarto trimestre dell'anno, influenzato solo in parte dalle restrizioni normative imposte per contrastare il diffondersi della pandemia, di seguito si riportano i dati dei ricavi a confronto con gli stessi dati del 2019, che evidenziano nel periodo un incremento di €5,4M (+9,2%), di cui €5,5M relativi al perimetro M&A (+30,7%).

Ricavi in milioni di Euro	4Q2020	4Q2019	vs. 4Q'19 (€M)	vs. 4Q'19 (%)
Totale⁽⁵⁾	64,7	59,3	+5,4	+9,2%
<i>di cui M&A</i>	23,5	18,0	+5,5	+30,7%

⁽²⁾ Costi a tantum 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

⁽³⁾ Tale rinnovo del CCNL, finalizzato ad ottobre 2020, ha prodotto i suoi effetti retroattivamente a partire dal mese di luglio 2020

⁽⁴⁾ I dati 2019 Pro-Forma includono il contributo pieno di tutte le acquisizioni realizzate nel 2019. Non è invece incluso il contributo di XRay One, acquisita a luglio 2020. Tali prospetti Pro-Forma sono stati elaborati su base volontaria e fatti oggetto di procedure concordate con la società di revisione in accordo con l'International Standard of Related Services (“ISRS”) 4400 emanato dallo IAASB

⁽⁵⁾ Il quarto trimestre del 2020, nel confronto con il 2019, include: (i) il contributo di XRay One (pari a €2,0M) e (ii) la stima della compartecipazione del Sistema Sanitario Regionale da definirsi nell'ambito del rinnovo del CCNL per il personale non medico dipendente delle strutture sanitarie private accreditate (pari a €1,1M). Si specifica che il 4Q2019 già includeva il pieno contributo sui 3 mesi di tutte le acquisizioni realizzate progressivamente nel 2019

Operating EBITDA Adjusted Consolidato

Sul fronte della marginalità, l'Operating EBITDA Adjusted consolidato si è attestato a €34,0M, in riduzione dell'11,0% rispetto a €38,2M dell'esercizio precedente, principalmente per effetto della sospensione delle attività imposta a partire dal mese di marzo che non ha consentito il pieno assorbimento dei costi fissi.

Si specifica che l'Operating EBITDA Adjusted 2020, nel confronto con il precedente esercizio, include: (i) il contributo di XRay One a partire dal mese di agosto (complessivamente pari a €0,6M) e (ii) l'impatto negativo pari a €0,7M relativo al rinnovo del CCNL per il personale non medico dipendente delle strutture sanitarie private già richiamato⁽⁶⁾.

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	FY2020	FY2019	vs. FY'19 (€M)	vs. FY'19 (%)
Totale	34,0	38,2	-4,2	-11,0%

Nel 2020 il margine Operating EBITDA Adjusted del Gruppo si è attestato al 16,1% (vs. 19,5% consuntivato nel periodo precedente): il perimetro M&A, pur impattato dalla sospensione delle attività legata al Covid-19, ha registrato una marginalità del 21,9% accrescitiva rispetto a quella di Gruppo.

Op. EBITDA Adj. Margine (%)	FY2020	FY2019
Margine (%)	16,1%	19,5%
Margine M&A (%)	21,9%	22,2%

Nel confronto con il 2019 Pro-Forma, l'Operating EBITDA Adjusted avrebbe registrato una riduzione di €10,4M (-23,4%), esclusivamente riconducibile alla sospensione delle attività sopra richiamata.

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	FY2020	FY2019 Pro-Forma	vs. FY'19PF (€M)	vs. FY'19PF (%)
Totale	34,0	44,4	-10,4	-23,4%

Focus sull'Operating EBITDA Adjusted consolidato del quarto trimestre 2020

Nel quarto trimestre del 2020 la Società ha realizzato performance significative anche in termini di Op. EBITDA Adjusted, registrando un incremento, a confronto con gli stessi dati del 2019, di €0,7M (+5,5%), di cui €1,7M relativi al perimetro M&A (+38,6%).

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	4Q2020	4Q2019	vs. 4Q'19 (€M)	vs. 4Q'19 (%)
Totale⁽⁷⁾	12,9	12,2	+0,7	+5,5%
<i>di cui M&A</i>	<i>6,1</i>	<i>4,4</i>	<i>+1,7</i>	<i>+38,6%</i>

La marginalità del Gruppo nel quarto trimestre dell'anno è risultata pari al 19,9% (20,6% nel 4Q2019): il perimetro M&A ha registrato una marginalità del 25,9%, accrescitiva rispetto a quella di Gruppo e superiore a quella dello scorso anno.

Op. EBITDA Adj. Margine (%)	4Q2020	4Q2019
Margine (%)	19,9%	20,6%
Margine M&A (%)	25,9%	24,5%

⁽⁶⁾ Dati dal maggior costo sostenuto al 31.12.2020 pari a €2,4M al netto della componente di compartecipazione del Sistema Sanitario Regionale stimata alla medesima data e pari a €1,7M

⁽⁷⁾ Il quarto trimestre del 2020, nel confronto con il 2019, include: (i) il contributo di XRay One (pari a €0,4M) e (ii) gli effetti del rinnovo del CCNL per il personale non medico dipendente delle strutture sanitarie private accreditate. Si specifica che il 4Q2019 già includeva il pieno contributo sui 3 mesi di tutte le acquisizioni realizzate progressivamente nel 2019

EBIT Adjusted Consolidato e Risultato ante imposte Adjusted Consolidato

L'EBIT Adjusted⁽⁸⁾ nel 2020 è stato pari a €19,0M, in riduzione di €5,0M rispetto a €24,0M del 2019 (-20,9%). Tale risultato riflette ammortamenti e svalutazioni dell'esercizio per €11,8M, in aumento di €0,2M rispetto al 2019 per effetto principalmente della variazione di perimetro, oltre che Rettifiche di valore e altri accantonamenti per €3,3M, in aumento di €0,6M rispetto al 2019.

EBIT Adj. in milioni di Euro	FY2020	FY2019	vs. FY'19 (€M)	vs. FY'19 (%)
Totale	19,0	24,0	-5,0	-20,9%

Nel confronto con il 2019 Pro-Forma, l'EBIT Adjusted avrebbe registrato una riduzione di €9,7M (-33,8%), esclusivamente riconducibile alla sospensione delle attività sopra richiamata.

EBIT Adj. in milioni di Euro	FY2020	FY2019 Pro-Forma	vs. FY'19PF (€M)	vs. FY'19PF (%)
Totale	19,0	28,7	-9,7	-33,8%

Il Risultato ante imposte Adjusted⁽⁹⁾ nel 2020 è stato pari a €16,5M, in riduzione rispetto a €22,1M del 2019 (-25,5%). Tale valore riflette oneri finanziari netti per €2,5M, in aumento di €0,6M rispetto al 2019 principalmente per effetto delle operazioni di M&A sostenute progressivamente dalla Società nel corso del 2019 e del 2020 anche tramite nuovo debito finanziario.

Risultato ante imposte Adjusted in milioni di Euro	FY2020	FY2019	vs. FY'19 (€M)	vs. FY'19 (%)
Totale	16,5	22,1	-5,6	-25,5%

Nel confronto con il 2019 Pro-Forma, il Risultato ante imposte Adjusted avrebbe registrato una riduzione di €9,9M (-37,5%), esclusivamente riconducibile alla sospensione delle attività sopra richiamata.

Risultato ante imposte Adjusted in milioni di Euro	FY2020	FY2019 Pro-Forma	vs. FY'19PF (€M)	vs. FY'19PF (%)
Totale	16,5	26,4	-9,9	-37,5%

Risultato netto consolidato reported

Il Risultato netto del Gruppo si è attestato a €11,8M, con un decremento pari a €1,3M rispetto a €13,1M del 2019. Tale valore beneficia di imposte pari a €1,2M, in significativa riduzione rispetto al dato 2019 (pari a €5,5M) ed è influenzato dai costi non core prima descritti.

Risultato netto in milioni di Euro	FY2020	FY2019	vs. FY'19 (€M)	vs. FY'19 (%)
Totale	11,8	13,1	-1,3	-10,4%

Nel confronto con il 2019 Pro-Forma, il Risultato netto avrebbe registrato una riduzione di €4,5M (-27,5%).

Risultato netto in milioni di Euro	FY2020	FY2019 Pro-Forma	vs. FY'19PF (€M)	vs. FY'19PF (%)
Totale	11,8	16,3	-4,5	-27,5%

⁽⁸⁾ EBIT Adjusted definito come EBIT + costi non core prima definiti

⁽⁹⁾ Risultato ante imposte Adjusted definito come Risultato ante imposte + costi non core prima definiti



Sintesi dei principali risultati patrimoniali consolidati del Gruppo GHC dell'esercizio 2020

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

Al 31 dicembre 2020 la Posizione Finanziaria Netta (PFN) di GHC risulta pari a €97,7M e si compone di indebitamento per ca. €122,5M e di liquidità per €24,8M.

Posizione Finanziaria Netta in milioni di Euro	FY2020	FY2019	Variazione vs. FY2019
Totale	97,7	94,7	+3,0

Escludendo le partite non ricorrenti, la PFN sarebbe stata pari a €81,3M, in miglioramento di €13,4M rispetto al 2019. Tali partite non ricorrenti sono principalmente riconducibili: (i) all'operazione di acquisizione di XRay One (per €16,1M⁽¹⁰⁾), (ii) ad investimenti di ampliamento, costi M&A e al programma di acquisto di azioni proprie (per complessivi €5,2M) e (iii) al beneficio derivante dalle anticipazioni finanziarie erogate dalle principali Regioni nelle quali il Gruppo opera⁽¹¹⁾ (per complessivi €8,0M).

BILANCIO SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2020

Sintesi dei principali risultati economici di Garofalo Health Care S.p.A. dell'esercizio 2020

Garofalo Health Care S.p.A. è la società Capogruppo, quotata sul segmento MTA di Borsa a partire da novembre 2018.

I ricavi della Capogruppo nell'esercizio 2020 ammontano a €4,0M (€2,4M nel 2019) e sono relativi al parziale ribaltamento costi della Capogruppo alle società controllate per i servizi di coordinamento amministrativo, finanziario, societario ed informatico.

L'Operating Ebitda è negativo per €1,9M (era negativo per €4,4M nel 2019) ed è la risultante dei costi sostenuti dalla Capogruppo nel corso dell'esercizio per l'implementazione e lo svolgimento delle attività tipiche di società Holding e dei costi non core relativi ai costi per M&A (per €0,5M) e al piano di Stock Grant (per €0,4M). Si specifica che i costi non core del 2019, pari complessivamente a €3,5M, erano relativi ai costi per l'M&A e al piano di Stock Grant.

L'utile d'esercizio nel 2020 è stato pari a €1,5M, in leggera riduzione rispetto all'esercizio 2019 (€1,7M) principalmente alla luce dei minori dividendi distribuiti dalle società controllate, ridotti a €3,5M da €5,6M dell'anno precedente.

Sintesi dei principali risultati patrimoniali consolidati di Garofalo Health Care S.p.A. dell'esercizio 2020

Al 31 dicembre 2020 la Posizione Finanziaria Netta della Capogruppo risulta pari a €35,4M, con un surplus di debito finanziario rispetto alla cassa. Tale indicatore evidenzia un aumento di €4,6M rispetto allo stesso dato rilevato nel 2019 pari a €30,8M.

⁽¹⁰⁾ Di cui €12,8M corrisposti come Equity Value ed €3,3M relativi all'applicazione del principio contabile IFRS 16

⁽¹¹⁾ 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



EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Aumento di capitale riservato tramite Accelerated Book Building

In data 21 gennaio 2021 la Società, facendo seguito al comunicato stampa pubblicato il 20 gennaio 2021, ha completato con successo l'operazione di collocamento privato, mediante procedura di Accelerated Book Building ("ABB"), di n. 8.200.000 azioni ordinarie di nuova emissione, prive di valore nominale, rivenienti dall'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 20 gennaio 2021. Le azioni di nuova emissione sono state sottoscritte ad un prezzo unitario di Euro 5,10, per un controvalore complessivo, inclusivo di sovrapprezzo, di €41.820.000. Ad esito dell'integrale sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, l'importo nominale del capitale sociale di GHC post-aumento è pari a €31.570.000, suddiviso in n. 90.200.000 azioni ordinarie prive di valore nominale.

Acquisizione della Clinica S. Francesco di Verona

In data 24 febbraio 2021 GHC ha sottoscritto gli accordi vincolanti per l'acquisizione della Clinica S. Francesco di Verona, struttura di rilevanza internazionale, centro di riferimento europeo per la chirurgia ortopedica robotica, accreditata con il Sistema Sanitario Nazionale. La Clinica, fortemente sinergica con le altre strutture del Gruppo, rafforza il significativo percorso di evoluzione tecnologica intrapreso da GHC. L'acquisizione include un Centro Diagnostico con attrezzature di ultimissima generazione e tutti gli immobili strumentali. Nel 2019 la Clinica ha registrato ricavi pari a ca. €32M e un EBITDA normalizzato pre-sinergie di ca. €7M, con una marginalità del 22% accrescitiva rispetto a quella di Gruppo. L'Enterprise Value dell'operazione è pari a €59,5M, con un Equity Value pari a €46,6M.

Dimissioni del Chief Financial Officer e rafforzamento della struttura organizzativa

In data 2 febbraio 2021 la Società ha informato il mercato che il Chief Financial Officer Dott. Fabio Tomassini lascerà il suo incarico, al termine di un ciclo di tre anni nel Gruppo, per intraprendere una nuova esperienza professionale. Il Dott. Fabio Tomassini manterrà i propri incarichi e responsabilità quale Chief Financial Officer e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di GHC fino all'Assemblea ordinaria dei Soci prevista per il 30 aprile 2021 per l'approvazione del Bilancio di Esercizio e la presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020.

In data 1° marzo 2021 la Società ha quindi reso noto di aver definito la nuova struttura organizzativa e di governance, in vista di un'ulteriore fase di crescita per M&A e del prossimo passaggio al segmento STAR di Borsa Italiana. Tale nuova struttura organizzativa, che prevede, inter alia, l'istituzione della figura del Direttore Generale nella persona del Dott. Umberto Suriani, entrerà in vigore a far data dall'efficacia delle dimissioni del Dottor Fabio Tomassini, il quale manterrà i propri incarichi e responsabilità fino all'Assemblea ordinaria dei Soci prevista per il 30 aprile 2021. La nuova struttura organizzativa, basata su professionisti dotati di un'ampia conoscenza del Gruppo e di un solido track record imprenditoriale, gestionale e professionale, è stata elaborata in coerenza con il piano di successione esaminato dal Comitato Nomine e Remunerazioni lo scorso anno e rafforza ulteriormente la focalizzazione di GHC sulle strategie di crescita organica e per M&A anche in vista del prossimo passaggio al segmento STAR.

Variazione dell'ammontare complessivo dei diritti di voto a seguito della rinuncia da parte dell'Azionista di controllo ai voti maggiorati a sé spettanti

Facendo seguito a quanto comunicato in data 21 e 26 gennaio 2021, in data 1° marzo 2021 la Società ha reso noto di aver ricevuto dall'Azionista di controllo Cav. Avv. Maria Laura Garofalo la comunicazione di avvenuta rinuncia dei voti maggiorati a sé spettanti. Ad esito di tale comunicazione, il flottante di GHC è risultato dunque superiore al 35% sia nel computo delle azioni che dei diritti di voto.



PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Gli ottimi risultati realizzati dalle strutture del Gruppo a seguito dell'allentamento delle misure restrittive, confermati dalla crescita significativa rispetto allo scorso anno registrata in termini di Ricavi e Op. EBITDA Adjusted a partire dal mese di luglio, testimoniano la capacità del Gruppo di saper reagire velocemente, attraverso interventi manageriali efficienti ed al pieno utilizzo della capacità produttiva delle strutture, solitamente espressa solo in parte dai limiti di budget.

La Società ha registrato nei mesi di gennaio e febbraio 2021 Ricavi in linea con i livelli registrati nello stesso periodo del 2019, anno non colpito dall'emergenza Covid, nonostante un contesto generale di riferimento che rimane ancora incerto. Per quanto riguarda l'andamento prevedibile per i prossimi mesi dell'anno corrente, questo dipenderà dalle misure restrittive di contrasto alla pandemia che saranno introdotte dalle autorità governative, al momento ancora non certe per estensione e durata.

Tuttavia, prescindendo dalle tematiche specifiche di breve periodo, la Società rimane positiva sulle proprie prospettive di crescita sia in termini di fatturato che di marginalità, grazie agli invariati fondamentali del settore, all'accresciuta necessità di servizi sanitari e socio-assistenziali, nonché alla forza del proprio posizionamento competitivo e alla capacità di esecuzione, sia in contesti di crescita che in contesti sfidanti come quello attuale.

ALTRE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione di GHC proporrà all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata in data 30 aprile 2021 come dettagliato nelle sezioni successive, di destinare l'Utile d'esercizio pari a ca. Euro 1.546 migliaia come segue: Euro 77 migliaia a riserva legale, Euro 15 migliaia al fondo ex art. 40 dello statuto sociale e la restante parte pari ad Euro 1.453 migliaia a riserva straordinaria.

Approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2020 e della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2021 e sui Compensi Corrisposti nel 2020

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2020 redatta dalla Società ai sensi dell'art. 123-bis del TUF. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2021 e sui Compensi Corrisposti per l'anno 2020 ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater e dell'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 come successivamente modificato ("Regolamento Emittenti"). Le suddette relazioni saranno messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, in Roma, Piazzale delle Belle Arti n. 6, sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com, Sezione Governance / Assemblea degli Azionisti e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

Approvazione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2020 redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Dichiarazione consolidata Non Finanziaria al 31 dicembre 2020 redatta dalla Società ai sensi del D.Lgs. 254/2016. La suddetta Dichiarazione sarà messa a disposizione del pubblico, con la stessa tempistica prevista per la relazione finanziaria annuale di Garofalo Health Care S.p.A. nei termini di legge, presso la sede legale della Società, in Roma, Piazzale delle Belle Arti n. 6 e sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com, Sezione Governance / Assemblea degli Azionisti e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com). Questo documento, che rappresenta l'opportunità per comunicare a tutti gli stakeholder della Società i progressi in ambito di sostenibilità, illustra le attività del Gruppo, il suo andamento, i risultati e l'impatto prodotto con riferimento ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva.

Verifica dei requisiti di indipendenza degli Amministratori e dei sindaci

Il Consiglio di Amministrazione ha verificato la permanenza dei requisiti di indipendenza ai sensi degli articoli 147-ter comma 4 e 148, comma 3, del TUF, dell'art. 25 dello Statuto Sociale e della Raccomandazione n. 6



del Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana in capo agli Amministratori indipendenti Grazia Bonante, Franca Brusco e Federico Ferro-Luzzi. Inoltre, il Consiglio ha accertato l'esito delle verifiche circa la sussistenza dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF in capo ai sindaci che il Collegio Sindacale, ai sensi della Raccomandazione n. 9 del Codice di Corporate Governance, ha effettuato in data 2 marzo 2021.

Piano di Buy Back

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta odierna ha approvato, ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile, 132 del TUF, 73 e 144-bis del Regolamento Emittenti, 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato ("MAR"), 3 e 4 del Regolamento delegato (UE) 2016/1052, di sottoporre alla convocanda Assemblea Ordinaria degli Azionisti una proposta di autorizzazione per un nuovo piano di acquisto e disposizione di azioni proprie.

La nuova autorizzazione è richiesta per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'Assemblea ed è finalizzata a consentire alla Società di acquistare un numero complessivo di azioni proprie non superiore a n. 1.353.000 azioni, rappresentative dell'1,5% del capitale sociale di GHC alla data odierna, inclusivo delle azioni proprie già attualmente in possesso della Società e pari a n. 389.136 (pari allo 0,43% del capitale sociale).

La proposta è motivata dall'opportunità di: (a) costituire un "magazzino titoli" da destinare, se del caso, a servizio di piani di incentivazione azionaria, anche a lungo termine, da riservare ad amministratori e/o manager della Società o di sue società controllate; e (b) intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti e tramite intermediari, per stabilizzare il titolo e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di fenomeni distortivi legati a un eccesso di volatilità o una scarsa liquidità degli scambi.

Fermo restando che gli acquisti di azioni proprie saranno effettuati nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile e, ove applicabili, dalle prassi di mercato di tempo in tempo ammesse, il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione e che non sia inferiore nel minimo al 10% e non superiore nel massimo al 10% del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione.

Per ogni altra informazione riguardante la proposta si rimanda alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti predisposta ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti che sarà messa a disposizione nei termini di legge.

Piano di Performance Share 2021-2023

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazioni e sentito il parere del Collegio Sindacale, un nuovo piano di incentivazione avente ad oggetto l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie GHC denominato "Piano di Performance Shares 2021-2023" (il "Piano") riservato all'Amministratore Delegato, al Direttore Generale e alle figure chiave della Società e/o del Gruppo di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione, da sottoporre all'approvazione della convocanda Assemblea Ordinaria degli Azionisti.

Il Piano è, pertanto, da considerarsi "di particolare rilevanza" ai sensi dell'articolo 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti.

Il Piano rappresenta un valido strumento per incentivare e fidelizzare i Beneficiari nonché per allinearne gli interessi con quelli degli azionisti. Il regolamento del Piano non individua nominativamente i Beneficiari, che saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione secondo i termini e le condizioni del Regolamento del Piano. L'indicazione nominativa dei Beneficiari e le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti saranno fornite secondo le modalità ed i termini di cui all'art. 84-bis, comma 5 del Regolamento Emittenti.

Il Piano ha durata pluriennale ed è suddiviso in n. 3 (tre) cicli di attribuzione rolling (i "Periodi di Vesting"), ciascuno di durata triennale, al termine di ciascuno dei quali si procederà all'assegnazione delle Azioni, previa verifica del raggiungimento di determinati obiettivi di performance (Operating EBITDA Adjusted margin Pro-Forma medio ponderato triennale, Total Shareholder Return Relativo e Target ESG), ai termini e alle condizioni previsti dal regolamento.



Il numero massimo di Azioni non è determinato, in quanto il numero di Azioni che verrà effettivamente assegnato a ciascun Beneficiario sarà determinato al termine di ciascun Periodo di Vesting dal Consiglio di Amministrazione sulla base del raggiungimento degli obiettivi di performance.

Il diritto a ricevere le Azioni sarà attribuito a titolo personale a ciascun Beneficiario e non potrà essere trasferito per atto tra vivi a nessun titolo. In un'ottica di maggior retention, Il piano prevede che il 30% delle azioni maturate al termine di ciascun Periodo di Vesting sia soggetto ad un differimento pari a due anni, con l'obbligo per Amministratore Delegato e altri membri del Consiglio di Amministrazione di mantenere il 25% delle azioni attribuite, rimanenti all'esito della procedura sell-to-cover, fino al termine del mandato in corso.

Per maggiori informazioni in merito al Piano, si rinvia al documento informativo che sarà redatto ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti e che sarà messo a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa vigente sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com, Sezione Governance / Assemblea degli Azionisti e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).



CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha deliberato la convocazione dell'Assemblea di Garofalo Health Care S.p.A. in sede ordinaria per il giorno 30 aprile 2021 in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

- 1. Bilancio di esercizio di Garofalo Health Care S.p.A. al 31 dicembre 2020. Relazione degli amministratori sulla gestione dell'esercizio 2020. Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 e della dichiarazione consolidata contenente le informazioni di carattere non finanziario ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 relativa all'esercizio 2020. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 2. Destinazione dell'utile di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 3. Deliberazioni inerenti alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 (TUF) e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999 (Regolamento Emittenti):**
 - 3.1 voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2021 illustrata nella prima sezione della relazione. Delibere inerenti e conseguenti;**
 - 3.2 consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2020 o ad esso relativi. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 4. Piano di incentivazione a lungo termine denominato "Piano di Performance Share 2021-2023". Delibere inerenti e conseguenti.**
- 5. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie (buy back) ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. c.c., 132 del TUF, 73 e 144-bis del Regolamento Emittenti, 5 Regolamento UE n. 596/2014 (MAR), 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 6. Nomina del Consiglio di Amministrazione:**
 - 6.1. Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**
 - 6.2. Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione.**
 - 6.3. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**
 - 6.4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.**
 - 6.5. Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.****Delibere inerenti e conseguenti.**
- 7. Nomina del Collegio Sindacale:**
 - 7.1 Nomina dei Sindaci Effettivi e dei Sindaci Supplenti.**
 - 7.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.**
 - 7.3 Determinazione dei relativi compensi.****Delibere inerenti e conseguenti.**

Al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, la Società ha deciso di avvalersi della facoltà stabilita dall'articolo 106 del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 (convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27 come da ultimo modificato dal Decreto Legge 31 dicembre 2020, n. 183, convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2021, n. 21, il "Decreto Cura Italia"), prevedendo – anche in deroga allo Statuto sociale – che l'intervento degli azionisti in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, senza partecipazione fisica da parte degli azionisti, secondo le modalità che saranno indicate nell'avviso di convocazione.

L'avviso di convocazione corredato da tutte le informazioni prescritte dall'art. 125-bis del TUF, così come tutta la documentazione che sarà sottoposta all'Assemblea ai sensi degli artt. 125-ter e 125-quater del TUF saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, in Roma, Piazzale delle Belle Arti n. 6, sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com, Sezione Governance / Assemblea degli Azionisti e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).



* * *

Il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020 saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.garofalohealthcare.com, Sezione Governance / Assemblea degli Azionisti e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Fabio Tomassini 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.

* * *

Il Gruppo GHC

Il Gruppo GHC, quotato alla Borsa di Milano, è tra i principali operatori del settore della sanità privata accreditata in Italia ed opera attraverso 25 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

Close to Media
Via Caradosso, 8 - Milano
Tel.+39 02 7000 6237
Luca Manzato - luca.manzato@closetomedia.it
Lucia Nappa - lucia.nappa@closetomedia.it

Conto Economico consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2020

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2020	di cui vs. parti correlate	31/12/2019	di cui vs. parti correlate
Ricavi da prestazioni di servizi	206.778		194.361	
Altri ricavi	4.068		2.177	
TOTALE RICAVI	210.846		196.538	
Costo per materie prime e materiali di consumo	28.528		26.012	
Costi per servizi	88.229	2.167	79.436	4.144
<i>di cui oneri non ricorrenti</i>	-		-	
Costi del personale	52.797		46.960	
Altri costi operativi	10.724		9.354	
Ammortamenti e svalutazioni	11.807		11.579	
Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	3.270		2.695	
TOTALE COSTI OPERATIVI	195.356		176.036	
RISULTATO OPERATIVO	15.489		20.502	
Proventi finanziari	64		77	
Oneri finanziari	(2.758)	(64)	(2.230)	(337)
Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	227		311	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(2.467)		(1.842)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	13.022		18.660	
Imposte sul reddito	1.238		5.507	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	11.784		13.153	
Risultato di gruppo	11.781		13.142	
Risultato di terzi	3		11	

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2020

ATTIVITA' <i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2020	di cui vs. parti correlate	31/12/2019	di cui vs. parti correlate
Avviamento	54.438		53.809	
Altre attività immateriali	140.128		122.826	
Immobili, impianti e macchinari	159.169		155.226	
Investimenti immobiliari	963		1.002	
Partecipazioni	928		1.009	
Altre attività finanziarie non correnti	236		112	
Altre attività non correnti	1.199		1.007	
Imposte differite attive	5.140		4.661	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	362.200		339.653	
Rimanenze	3.487		2.939	
Crediti commerciali	61.411		54.396	
Crediti tributari	4.995		3.564	
Altri crediti e attività correnti	2.822	1	3.327	633
Altre attività finanziarie correnti	129		42	2
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	24.810		27.763	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	97.654		92.031	
TOTALE ATTIVO	459.855		431.684	

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2020

<i>PASSIVITA'</i> <i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2020	di cui vs. parti correlate	31/12/2019	di cui vs. parti correlate
Capitale sociale	28.700		28.700	
Riserva Legale	394		310	
Altre Riserve	162.280		149.790	
Risultato dell'esercizio di gruppo	11.781		13.142	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	203.155		191.932	
Capitale e riserve di terzi	63		82	
Risultato d'esercizio di terzi	3		12	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	203.221		192.025	
Benefici a dipendenti	11.054		10.503	
Fondi rischi ed oneri	12.045		9.964	
Debiti Finanziari non correnti	89.522	2.099	92.346	4.336
Altre passività non correnti	360		-	
Imposte differite passive	47.787		45.458	
Passività per strumenti finanziari derivati non correnti	326		36	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	161.094		158.307	
Debiti commerciali	35.857		33.358	
Debiti Finanziari correnti	32.782		30.101	
Debiti tributari	1.403		1.854	
Altre passività correnti	25.498	87	16.039	3.208
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	95.540		81.352	
TOTALE PASSIVO	256.634		239.659	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	459.855		431.684	

Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo GHC per l'esercizio 2020

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2020	31/12/2019
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato di periodo	11.784	13.154
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali	11.588	10.329
- Accantonamenti per passività per benefici ai dipendenti	653	503
- Accantonamenti per fondi rischi e oneri	3.270	2.695
- Accantonamenti per fondo svalutazione crediti	220	1.250
- Variazione delle partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto	(227)	(311)
- Variazione delle altre attività e passività non correnti	44	41
- Variazione netta di imposte anticipate e imposte differite passive	(2.518)	(138)
- Variazione di fair value strumenti finanziari	-	24
- Pagamenti per benefici ai dipendenti	(1.241)	(1.261)
- Pagamenti per fondi rischi ed oneri	(380)	(1.260)
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
(Incremento) decremento crediti commerciali ad altri crediti	(6.508)	(7.670)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(422)	80
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti	(99)	1.567
<i>Altre attività e passività correnti</i>	6.802	(81)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA (A)	22.963	18.922
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
<i>Investimenti in immobilizzazioni immateriali</i>	(1.145)	(415)
<i>Investimenti in immobilizzazioni materiali</i>	(10.995)	(8.811)
<i>(Investimenti)/dismissioni di attività finanziarie</i>	-	3.051
<i>Realizzi in immobilizzazioni materiali</i>	595	84
<i>Dividendi da collegata</i>	308	200
<i>Acquisizione Ospedali Privati Riuniti al netto della cassa acquisita</i>	-	(52.741)
<i>Acquisizione Poliambulatorio Dalla Rosa Prati al netto della cassa acquisita e al netto dell'acconto versato</i>	-	(17.487)
<i>Acquisizione Centro Medico San Biagio e Bimar al netto della cassa acquisita</i>	-	(41.661)
<i>Acquisizione Centro Medico Università Castrense al netto della cassa acquisita</i>	-	(4.751)
<i>Acquisizione Aesculapio al netto della cassa acquisita</i>	-	(1.656)
<i>Acquisizione Xray One al netto della cassa acquisita</i>	(12.001)	-
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(23.238)	(124.187)

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2020	31/12/2019
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
<i>Erogazione finanziamenti a medio-lungo termine</i>	14.270	54.300
<i>Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine</i>	(11.625)	(5.878)
<i>Erogazione/(rimborsi) debiti verso banche a breve termine</i>	(2.498)	2.144
<i>Variazione altri debiti finanziari non correnti</i>	(2.301)	(2.699)
<i>Utilizzo riserva ex art.40</i>	(40)	-
<i>(Acquisto) quote di terzi</i>	(21)	(5.866)
<i>(Acquisto) azioni proprie</i>	(463)	(1.260)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	(2.678)	40.741
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(2.953)	(64.524)
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DI PERIODO (E)	27.763	92.287
CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DI PERIODO (F=D+E)	24.810	27.763
Informazioni aggiuntive:		
Interessi Pagati	1.282	998
Imposte sul reddito pagate	4.161	5.362

Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo GHC per l'esercizio 2020

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2020	31/12/2019
A Cassa	140	210
B Disponibilità liquide	24.670	27.553
C Titoli detenuti per la negoziazione	41	-
D Liquidità (A) + (B) + (C)	24.851	27.763
E Crediti finanziari correnti	88	42
F Debiti bancari correnti	12.179	14.638
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	16.894	12.231
H Altri debiti finanziari correnti	3.709	3.231
I Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	32.782	30.101
J Indebitamento finanziario netto corrente (I) - (E) - (D)	7.843	2.296
K Debiti bancari non correnti	68.067	68.988
L Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	21.456	23.358
N Passività per strumenti finanziari derivati non correnti	326	36
O Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M) + (N)	89.848	92.381
P Indebitamento finanziario netto (J) + (O)	97.691	94.677

Conto Economico separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2020

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2020	di cui vs. parti correlate	31/12/2019	di cui vs. parti correlate
Ricavi da prestazioni di servizi	3.800	3.800	2.400	2.400
Altri ricavi	202	172	33	
TOTALE RICAVI	4.002		2.433	
Costo per materie prime e materiali di consumo	34		24	
Costi per servizi	3.333	1.517	3.588	2.286
Costi del personale	1.974	91	2.503	
Altri costi operativi	605		732	
Ammortamenti e svalutazioni	244		182	
TOTALE COSTI OPERATIVI	6.190		7.029	
RISULTATO OPERATIVO	(2.189)		(4.595)	
Proventi finanziari	3.899	3.899	5.660	5.658
Oneri finanziari	(746)	(350)	(919)	(733)
Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	-		(34)	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	3.153		4.706	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	964		111	
Imposte sul reddito	582		1.562	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	1.546		1.673	

Stato Patrimoniale separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2020

ATTIVITA' <i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2020	di cui vs. parti correlate	31/12/2019	di cui vs. parti correlate
Altre attività immateriali	73		97	
Immobili, impianti e macchinari	5.381		5.145	
Partecipazioni	163.567		124.459	
Altre attività finanziarie non correnti	8.649	8.649	44.213	44.213
Imposte differite attive	41		25	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	177.712		173.938	
Crediti commerciali	1.682	1.682	932	919
Crediti tributari	1.532		1.635	
Altri crediti e attività correnti	3.006	2.606	1.793	1.356
Altre attività finanziarie correnti	4.109	4.109	3.472	3.472
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	983		7.344	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	11.312		15.176	
TOTALE ATTIVO	189.024		189.114	

Stato Patrimoniale separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2020

PASSIVITA' <i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2020	di cui vs. parti correlate	31/12/2019	di cui vs. parti correlate
Capitale sociale	28.700		28.700	
Riserva Legale	394		310	
Altre Riserve	115.604		114.107	
Risultato dell'esercizio	1.546		1.673	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	146.243		144.790	
Benefici a dipendenti	80		67	
Debiti Finanziari non correnti	14.135	2.098	17.104	4.336
Imposte differite passive	1		17	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	14.215		17.189	
Debiti commerciali	570	20	641	
Debiti Finanziari correnti	26.405	23.204	24.523	21.615
Debiti tributari	1.186		-	
Altre passività correnti	404	18	1.971	1.514
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	28.565		27.135	
TOTALE PASSIVO	42.781		44.324	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	189.024		189.114	

Rendiconto Finanziario separato di Garofalo Health Care S.p.A. per l'esercizio 2020

<i>In migliaia di Euro</i>	31/12/2020	31/12/2019
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato di periodo	1.546	1.673
Rettifiche per:		
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali	244	182
- Accantonamenti per passività per benefici ai dipendenti	23	25
- Variazione delle altre attività e passività non correnti	(2.697)	(35.184)
- Variazione netta di imposte anticipate e imposte differite passive	(32)	293
- Pagamenti per benefici ai dipendenti	(8)	(5)
Variazioni nelle attività e passività operative:		
(Incremento) decremento crediti commerciali ad altri crediti	(750)	238
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti	(218)	(15)
Altre attività e passività correnti	(1.715)	(2.818)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA (A)	(3.606)	(35.611)
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1)	(117)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(411)	(3.688)
(Investimenti)/dismissioni di attività finanziarie	(821)	(49.407)
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.233)	(53.212)
Erogazione finanziamenti a medio-lungo termine	2.477	14.300
Erogazione/(rimborsi) debiti verso banche a breve termine	(2.846)	(77)
Variazione altri debiti finanziari non correnti	(649)	18.095
Utilizzo riserva ex art.40	(40)	0
Dividendi deliberati	3.500	4.499
Dividendi incassati	(3.500)	(4.499)
(Acquisto) azioni proprie	(463)	(1.260)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	(1.522)	31.058
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(6.360)	(57.765)
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DI PERIODO (E)	7.344	65.109
CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DI PERIODO (F=D+E)	983	7.344
Interessi Pagati	351	118