



Comunicato Stampa

GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

CONTINUA LA CRESCITA ORGANICA GRAZIE AL COSTANTE AUMENTO DELL'ATTIVITA' PRIVATA "OUT-OF-POCKET" E FUORI-REGIONE, A CONFERMA DEI CRESCENTI FABBISOGNI ASSISTENZIALI GIA' EVIDENZIATI NEL PRIMO TRIMESTRE DELL'ANNO

- **RICAVI PARI A €186,7M VS. €166,3M DEL 1H2022 (+12,3%)**
- **OP. EBITDA ADJ.⁽¹⁾ PARI A €38,2M VS. €31,2M DEL 1H2022 (+22,7%)**
- **UTILE NETTO DI GRUPPO PARI A €15,9M VS. €13,2M DEL 1H2022 (+20,4%)**
- **PFN PARI A €143,7M CON UNA LEVA FINANZIARIA⁽²⁾ IN RIDUZIONE A 2,1x E UNA GENERAZIONE DI CASSA OPERATIVA NEI 6 MESI DI €21,9M**

Roma, 12 settembre 2023 – Garofalo Health Care S.p.A. (“**GHC**”) ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023 redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Maria Laura Garofalo, Amministratore Delegato di GHC, ha commentato: *“L’attività del Gruppo nel primo semestre dell’anno è stata assolutamente di grande rilievo, grazie alla crescita organica che GHC ha registrato nei primi sei mesi rispetto al 2022. I nostri risultati sono la conferma di un Paese sempre più bisognoso di assistenza e di investimenti nella sanità, che possono realizzarsi ed esprimere il loro massimo potenziale attraverso più forti collaborazioni tra il pubblico e il privato. Per questo continueremo a dare grande priorità all’attività accreditata e a combattere l’annoso problema delle lunghe liste d’attesa, così come continueremo a sviluppare le attività per i pazienti “out-of-pocket” e fuori regione. Siamo convinti che la nostra strategia, unita all’eccellente lavoro di tutti i nostri dipendenti e collaboratori, riuscirà a confermare il trend di crescita del Gruppo anche nella seconda parte dell’anno”.*

⁽¹⁾ Operating EBITDA Adjusted definito come EBIT + ammortamenti + accantonamenti + svalutazione crediti + adjustments (questi ultimi nel 1H2023 positivi per ca. €0,3M e prevalentemente legati ai rimborsi riconosciuti dalle Regioni ad alcune strutture del Gruppo a fronte di “extra-costi Covid” sostenuti nel 2021 e nel primo trimestre 2022). Si specifica che gli adjustments del 1H2022, negativi per €0,3M, erano legati per lo più agli “extra-costi Covid”. 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

⁽²⁾ Calcolata come rapporto tra la PFN e l’Operating EBITDA Adj. degli ultimi 12 mesi, includendo il contributo pieno dell’acquisizione di GVDR (effettuata a dicembre 2022) e Sanatorio Triestino (effettuata a maggio 2023)

Sintesi dei principali risultati economici consolidati del Gruppo GHC al 30 giugno 2023

Ricavi Consolidati del semestre

Al 30 giugno 2023 i Ricavi consolidati di GHC sono risultati pari a €186,7M, in aumento di €20,4M rispetto a €166,3M registrati nel 1H2022 (+12,3%). Nel confronto con il precedente periodo, tali risultati includono il contributo aggiuntivo su 6 mesi di GVDR, acquisita a dicembre 2022, e quello su 2 mesi di Sanatorio Triestino, acquisita a maggio 2023.

Ricavi in milioni di Euro	1H2023	1H2022	vs. 1H'22 (€M)	vs. 1H'22 (%)
Totale	186,7	166,3	+20,4	+12,3%

A parità di perimetro, i Ricavi risultano in crescita del 5,8% rispetto al 1H2022 (€175,8M vs. €166,3M). Tali risultati beneficiano principalmente dell'incremento dell'attività verso i pazienti privati (ca. +12% a/a) e Fuori-Regione (ca. +7% a/a), elementi che testimoniano la forte attrattività delle strutture del Gruppo in un contesto caratterizzato da un trend di crescenti fabbisogni assistenziali.

Focus sui ricavi consolidati del secondo trimestre 2023

I Ricavi consolidati di GHC del secondo trimestre sono risultati pari a €94,4M, in aumento di €8,5M rispetto a €85,9M registrati nel 2Q2022 (+9,9%). Nel confronto con il precedente periodo, tali risultati includono il contributo aggiuntivo su 3 mesi di GVDR, acquisita a dicembre 2022, e quello per 2 mesi di Sanatorio Triestino, acquisita a maggio 2023.

Ricavi in milioni di Euro	2Q2023	2Q2022	vs. 2Q'22 (€M)	vs. 2Q'22 (%)
Totale	94,4	85,9	+8,5	+9,9%

A parità di perimetro, i Ricavi risultano in crescita dell'1,6% rispetto al 2Q2022 (€87,3M vs. €85,9M). Anche tali risultati beneficiano di un incremento sostenuto dell'attività verso i pazienti privati oltre che dell'aumento dell'attività verso Fuori-Regione.

Operating EBITDA Adjusted Consolidato del semestre

L'Operating EBITDA Adjusted consolidato del 1H2023 si è attestato a €38,2M, in aumento del 22,7% rispetto a €31,2M dell'esercizio precedente, con una marginalità del 20,5% (vs. 18,7% del 1H2022).

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	1H2023	1H2022	vs. 1H'22 (€M)	vs. 1H'22 (%)
Totale	38,2	31,2	+7,1	+22,7%

A parità di perimetro, l'Op. EBITDA Adjusted risulta in crescita del 15,5% rispetto al 1H2022 (€36,0M vs. €31,2M). Tale risultato beneficia, oltre che di maggiori volumi di produzione, di costi energetici in deciso calo rispetto al 1H2022 e sostanzialmente allineati ai livelli registrati nel 2021, anno precedente lo "shock energetico".

Focus sull'Operating EBITDA Adjusted consolidato del secondo trimestre 2023

L'Operating EBITDA Adjusted consolidato del 2Q2023 si è attestato a €19,5M, in aumento del 15,7% rispetto a €16,8M dell'esercizio precedente, con una marginalità del 20,6% (vs. 19,6% del 2Q2022).

Op. EBITDA Adj. in milioni di Euro	2Q2023	2Q2022	vs. 2Q'22 (€M)	vs. 2Q'22 (%)
Totale	19,5	16,8	+2,6	+15,7%

A parità di perimetro, l'Op. EBITDA Adjusted risulta in crescita del 7,9% rispetto al 2Q2022 (€18,2M vs. €16,8M) principalmente in virtù degli effetti sopra menzionati.

EBIT Consolidato e Risultato ante imposte Consolidato del semestre

L'EBIT nel 1H2023 è stato pari a €26,0M, in aumento di €6,6M rispetto a €19,4M del 1H2022 (+34,1%).

Tale risultato beneficia di minori costi netti non ricorrenti (adjustments) per €0,6M, dovuti principalmente a "extra-costi Covid" nel semestre significativamente inferiori rispetto a quelli consuntivati nell'esercizio precedente, parzialmente compensati da maggiori costi per M&A legati all'acquisizione di Sanatorio Triestino.

Tale risultato riflette inoltre ammortamenti e svalutazioni del periodo per ca. €10,1M, in aumento di €0,9M rispetto al 1H2022 per effetto principalmente della variazione di perimetro, oltre che Rettifiche di valore e altri accantonamenti per €2,4M, in aumento di €0,2 rispetto a €2,2M del 1H2022 ma con un'incidenza percentuale sui ricavi sostanzialmente in linea con i dati storici.

EBIT in milioni di Euro	1H2023	1H2022	vs. 1H'22 (€M)	vs. 1H'22 (%)
Totale	26,0	19,4	+6,6	+34,1%

Il Risultato ante imposte nel 1H2023 è stato pari a €21,5M, in aumento del 24,1% rispetto a €17,3M del 1H2022. Tale valore riflette oneri finanziari netti per €4,5M (vs. €2,1M nel 1H2022).

Risultato ante imposte in milioni di Euro	1H2023	1H2022	vs. 1H'22 (€M)	vs. 1H'22 (%)
Totale	21,5	17,3	+4,2	+24,1%

Risultato netto consolidato del semestre

Il Risultato netto del Gruppo si è attestato a €15,9M, con un incremento di €2,7M rispetto a €13,2M del 1H2022 (+20,4%). Tale valore riflette imposte pari a €5,5M, in crescita rispetto a €4,0M del 1H2022 principalmente alla luce del maggior risultato ante imposte.

Risultato netto in milioni di Euro	1H2023	1H2022	vs. 1H'22 (€M)	vs. 1H'22 (%)
Totale	15,9	13,2	+2,7	+20,4%

Sintesi dei principali risultati patrimoniali consolidati del Gruppo GHC

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

Al 30 giugno 2023 la Posizione Finanziaria Netta (PFN) di GHC risulta pari a €143,7M, data da liquidità per €35,6M e debito finanziario per €179,3M.

Posizione Finanziaria Netta in milioni di Euro	1H2023	FY2022	Variazione vs. FY2022
Totale	143,7	145,0	-1,3
Leva finanziaria (x) ⁽³⁾	2,1x	2,4x	-0,3x

Escludendo le partite non ricorrenti, la PFN sarebbe stata pari a €123,1M, in miglioramento di €21,9M rispetto al 31 dicembre 2022. Tali partite non ricorrenti sono principalmente riconducibili all'acquisizione di Sanatorio Triestino, oltre ad investimenti di ampliamento e ad altre partite relative per lo più ai costi per M&A e all'acquisto di azioni proprie.

⁽³⁾ Calcolata come rapporto tra la PFN e l'Operating EBITDA Adj. degli ultimi 12 mesi, includendo il contributo pieno dell'acquisizione di GVDR (effettuata a dicembre 2022) e Sanatorio Triestino (effettuata a maggio 2023)



Investimenti

Nel corso del 1H2023 il Gruppo ha investito complessivamente ca. €7,7M (€8,9M nel 1H2022). In particolare, si segnala che ca. €2,2M sono relativi ad investimenti di ampliamento, per lo più relativi al progetto straordinario dell'Istituto Raffaele Garofalo (Eremo di Miazzina) entrato in esercizio a partire da agosto 2023.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 28 luglio 2023 Garofalo Health Care S.p.A. è risultata aggiudicataria del perimetro dell'attivo di Aurelia 80 S.p.A. in liquidazione ("Aurelia 80"), holding operativa a capo del Gruppo Aurelia, operante nel settore ospedaliero privato accreditato.

In particolare, l'operazione prevede l'acquisizione della struttura privata accreditata Aurelia Hospital e delle partecipazioni detenute da Aurelia 80 in altre 3 strutture sanitarie private accreditate (European Hospital, Hospice S. Antonio da Padova e Struttura Residenziale Psichiatrica Samadi), site in Roma.

Le strutture acquisite si caratterizzano per alti livelli di specializzazione, rappresentando un punto di riferimento non solo per la Regione Lazio ma anche per l'intero territorio nazionale, disponendo complessivamente di un budget SSN di oltre €68M, nonché di complessivi 628 posti letto autorizzati (di cui 500 accreditati).

L'Equity Value dell'operazione è pari a €47M, corrispondente ad un Enterprise Value pari a circa €71M, calcolato sulla base della Posizione Finanziaria Netta complessiva al 31 dicembre 2022. L'acquisizione include anche gli asset immobiliari strumentali delle strutture sanitarie (ad eccezione dell'Hospice S. Antonio da Padova), che si estendono per una superficie complessiva di ca. 32.000mq a cui aggiungere un'area edificabile di oltre 2.000mq che sarà utilizzata per la realizzazione del "Centro Cuore Cardiovascolare" presso l'Aurelia Hospital.

L'acquisizione verrà finanziata con mezzi propri e con ricorso all'indebitamento bancario, avendo GHC la disponibilità di una Linea di Finanziamento per nuove acquisizioni concessa al Gruppo nel 2021 da un pool di primari istituti bancari nazionali.

Il closing dell'operazione, previsto nell'autunno del corrente esercizio, è soggetto al verificarsi delle usuali condizioni sospensive per questo genere di operazioni.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il tema della salute a livello nazionale è caratterizzato da trend demografici secolari (quali l'invecchiamento della popolazione e una maggiore incidenza delle malattie croniche rispetto alla media europea), elementi che stanno comportando fabbisogni assistenziali in netta crescita, questi ultimi acuiti in modo esponenziale dai ritardi accumulati nell'erogazione delle prestazioni a causa della pandemia.

In questo contesto, il Gruppo continuerà ad operare nel 2023 realizzando appieno l'attività accreditata, ivi incluse le maggiori risorse in parte già assegnate nonché ulteriori che potrebbero essere assegnate nella seconda parte dell'anno per la riduzione delle liste d'attesa - al pari degli scorsi esercizi - e soprattutto rafforzando e sviluppando l'attività verso pazienti privati "out-of-pocket" sulla scia della crescita significativa già registrata nei primi due trimestri dell'anno e delle interlocuzioni con enti previdenziali e fondi sanitari.

Si specifica inoltre che i risultati attesi dal Gruppo, nel confronto con il 2022, si presume beneficeranno della riduzione dei prezzi dell'energia sulla base del trend in deciso calo già osservato nel primo semestre, sebbene in quest'area permangano degli elementi di incertezza esogeni.

Il Gruppo, infine, conferma che le attività finalizzate a concentrare il suo significativo patrimonio immobiliare in un veicolo dedicato interamente controllato dalla Capogruppo (GHC Real Estate), stanno procedendo secondo i piani e verranno ultimate - per la gran parte del valore immobiliare - entro il termine del corrente esercizio.



CONFERENCE CALL PER COMMENTARE I RISULTATI DEL 1H2023

La Società comunica che questo pomeriggio, 12 settembre 2023, alle ore 16.00 p.m. (CET) si terrà una conference call rivolta ad investitori e analisti per commentare i principali risultati del 1H2023. 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 2023, approvata in data odierna dal Consiglio di Amministrazione e comprendente il Bilancio semestrale consolidato al 30 giugno 2023, 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 33 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

Giuseppe Fresa - g.fresa@barabino.it

Tel. +39 348 5703197

Conto Economico consolidato del Gruppo GHC al 30 giugno 2023

<i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2023	di cui vs. parti correlate	30/06/2022	di cui vs. parti correlate
Ricavi da prestazioni di servizi	182.514		162.828	
Altri ricavi	4.149		3.460	
TOTALE RICAVI	186.663		166.288	
Costo per materie prime e materiali di consumo	25.295		24.187	
Costi per servizi	74.951	400	67.094	236
Costi del personale	39.205		36.785	
Altri costi operativi	8.703		7.366	
TOTALE COSTI OPERATIVI	148.155		135.433	
TOTALE EBITDA	38.508		30.855	
Ammortamenti e svalutazioni	10.080		9.230	
Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	2.417		2.230	
TOTALE AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI, ACCANTONAMENTI E ALTRE RETTIFICHE DI VALORE	12.498		11.460	
RISULTATO OPERATIVO	26.010		19.395	
Proventi finanziari	34		76	
Oneri finanziari	(4.663)		(2.247)	
Risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	83		65	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(4.546)		(2.106)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	21.464		17.289	
Imposte sul reddito	5.509		4.037	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	15.955		13.252	
Risultato di gruppo	15.939		13.244	
Risultato di terzi	16		8	
Utile per azione base e diluito (per unità di euro)	0,18		0,15	

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC al 30 giugno 2023

<i>ATTIVITA'</i> <i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2023	di cui vs. parti correlate	31/12/2022	di cui vs. parti correlate
Avviamento	90.204		91.392	
Altre attività immateriali	210.139		196.038	
Immobili, impianti e macchinari	228.845		221.826	
Investimenti immobiliari	865		885	
Partecipazioni	1.300		826	
Altre attività finanziarie non correnti	585		517	
Altre attività non correnti	2.226		2.330	
Imposte differite attive	11.001		10.615	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	545.165		524.430	
Rimanenze	4.714		4.244	
Crediti commerciali	85.652	1	76.479	1
Crediti tributari	5.105		5.933	
Altri crediti e attività correnti	6.378		3.137	
Altre attività finanziarie correnti	2.878		215	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	32.745		31.382	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	137.472		121.390	
TOTALE ATTIVO	682.637		645.820	

Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo GHC al 30 giugno 2023

<i>PASSIVITA'</i> <i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2023	di cui vs. parti correlate	31/12/2022	di cui vs. parti correlate
Capitale sociale	31.570		31.570	
Riserva Legale	614		532	
Altre Riserve	246.811		225.542	
Risultato dell'esercizio di gruppo	15.939		21.426	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	294.935		279.070	
Capitale e riserve di terzi	743		76	
Risultato d'esercizio di terzi	16		7	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	295.694		279.153	
Benefici a dipendenti	13.472		13.551	
Fondi rischi ed oneri	21.010		19.152	
Debiti Finanziari non correnti	131.948		132.165	
Altre passività non correnti	3.160		3.208	
Imposte differite passive	71.290		67.356	
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	240.880		235.431	
Debiti commerciali	56.402	376	51.100	38
Debiti Finanziari correnti	47.362		44.443	
Debiti tributari	5.441		3.211	
Altre passività correnti	36.857		32.482	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	146.062		131.236	
TOTALE PASSIVO	386.942		366.667	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	682.637		645.820	

Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo GHC al 30 giugno 2023

<i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2023	30/06/2022
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato di periodo	15.955	13.252
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali	9.960	8.992
- Accantonamenti per passività per benefici ai dipendenti	393	373
- Accantonamenti al netto dei rilasci per fondi rischi e oneri	2.417	2.336
- Accantonamenti al netto dei rilasci per fondo svalutazione crediti	121	133
- Interessi da attualizzazione	864	849
- Altre rettifiche di natura non monetaria	186	-
- Variazione delle partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto	(83)	(65)
- Variazione delle altre attività e passività non correnti	54	1.884
- Variazione netta di imposte anticipate e imposte differite passive	149	(713)
- Pagamenti per benefici ai dipendenti	(629)	(678)
- Pagamenti per fondi rischi ed oneri	(1.469)	(1.436)
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
(Incremento) decremento crediti commerciali ad altri crediti	(5.318)	1.444
(Incremento) decremento delle rimanenze	(159)	42
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti	1.552	2.538
Altre attività e passività correnti	3.838	(362)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLA ATTIVITA' OPERATIVA (A)	27.831	28.588
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(687)	(402)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(6.746)	(6.741)
(Investimenti)/dismissioni di attività finanziarie	(1.145)	-
Realizzi in immobilizzazioni materiali	313	26
Dividendi in collegata	-	120
Acquisizione Sanatorio Triestino	(10.516)	-
FLUSSO DI CASSA ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(18.780)	(6.997)

<i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2023	30/06/2022
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
<i>Erogazione finanziamenti a medio-lungo termine</i>	7.518	65
<i>Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine</i>	(11.663)	(11.111)
<i>Erogazione/(rimborsi) debiti verso banche a breve termine</i>	(189)	(5.028)
<i>Variatione altri debiti finanziari</i>	(2.904)	(4.254)
<i>(Acquisto) azioni proprie</i>	(450)	(2.083)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO/(ASSORBITO) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	(7.688)	(22.411)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	1.363	(820)
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DI PERIODO (E)	31.382	41.239
CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DI PERIODO (F=D+E)	32.745	40.419
Informazioni aggiuntive:		
Interessi Pagati	2.934	1.340
Imposte sul reddito pagate	2.862	3.192

Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo GHC al 30 giugno 2023

<i>In migliaia di Euro</i>	30/06/2023	31/12/2022
A Disponibilità liquide	32.745	31.382
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	2.277	-
C Altre attività finanziarie correnti	601	215
D Liquidità	35.623	31.597
E Debito finanziario corrente	22.016	22.297
F Parte Corrente del debito finanziario non corrente	25.346	22.146
G Indebitamento finanziario corrente	47.362	44.443
H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	11.739	12.846
I Debito finanziario non corrente	131.948	132.165
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	131.948	132.165
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	143.688	145.011