

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO IMMSI: PROGETTO DI BILANCIO 2023

Nell'esercizio 2023 il Gruppo Immsi ha incrementato la profittabilità, raggiungendo marginalità molto interessanti, che hanno permesso di consuntivare un Ebitda di 307,8 milioni di euro, il valore di periodo più alto di sempre, con una marginalità del 15,2%, e un utile netto 54,9 milioni di euro, inclusivo della quota delle minorities. Nonostante un contesto geopolitico e macroeconomico ancora complesso, il Gruppo proseguirà il proprio percorso di crescita mantenendo un focus costante sulla gestione efficiente della propria struttura economica e finanziaria, per rispondere in modo agile ed immediato alle sfide del 2024.

- **Ricavi consolidati 2.021,1 milioni di euro** (2.126,1 €/mln nel 2022)
- **Ebitda 307,8 milioni di euro, il miglior valore mai raggiunto, in aumento del 7,1%** (287,3 €/mln nel 2022). **Ebitda margin 15,2%** (13,5% nel 2022)
- **Risultato operativo (Ebit) 160,8 milioni di euro, in crescita dell'11,9%** (143,7 €/mln nel 2022). **Ebit margin 8%** (6,8% nel 2022)
- **Risultato ante imposte positivo per 90,9 milioni di euro** (96,8 €/mln nel 2022) su cui hanno inciso imposte per 36 milioni di euro (33 €/mln nel 2022)
- **Risultato netto positivo ante minorities per 54,9 milioni di euro** (63,9 €/mln nel 2022) quota dei minorities pari a 35,8 €/mln al 31.12.2023 (36,8 €/mln nel 2022)
- **Posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo Immsi pari a - 827,4** (-731,7 €/mln al 31.12.2022)
- **Investimenti per 176,6 milioni di euro** (154,5 nel 2022)
- **Dividendo: proposto saldo di 2,5 centesimi di euro per azione (dividendo totale dell'esercizio, acconto incluso, 4 centesimi per azione)**

* * *

- **Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie**
- **Convocata l'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria e ordinaria; proposta di adozione del sistema monistico come nuova governance societaria**
- **Approvazione Dichiarazione Non Finanziaria**

Mantova, 19 marzo 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. (IMS.MI), riunitosi oggi sotto la presidenza di Matteo Colaninno, ha esaminato e approvato il Progetto di Bilancio e il Bilancio consolidato del Gruppo Immsi per l'esercizio 2023, nonché la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2023¹.

¹ Il Progetto di Bilancio per l'esercizio 2023 e il bilancio consolidato del Gruppo Immsi per l'esercizio 2023 sono stati redatti secondo il formato elettronico XHTML ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 (il c.d. Regolamento ESEF); con l'approvazione del bilancio consolidato, sono state approvate anche le relative marcature in XBRL.

Andamento economico-finanziario del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2023

I ricavi consolidati al 31 dicembre 2023 ammontano a **2.021,1 milioni di euro** (-4,9% rispetto a 2.126,1 milioni di euro nel 2022).

L'Ebitda (risultato operativo ante ammortamenti) consolidato del Gruppo Immsi è pari a **307,8 milioni di euro, il valore più elevato mai registrato, in progresso del 7,1%** (287,3 milioni di euro nel 2022). **L'Ebitda margin è pari al 15,2 %** (13,5% nel 2022).

L'Ebit (risultato operativo) consolidato ammonta a **160,8 milioni di euro, in crescita dell'11,9%** (143,7 milioni di euro nel 2022). **L'Ebit margin si attesta all'8%** (6,8% nel 2022).

Il risultato ante imposte è pari a 90,9 milioni di euro (96,8 milioni di euro nel 2022), su cui **hanno inciso imposte per 36 milioni di euro** (33 milioni di euro nel 2022).

Il risultato netto è positivo per 54,9 milioni di euro (63,9 milioni di euro nel 2022) ed è inclusivo della quota dei *minorities* pari a 35,8 (36,8 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

L'indebitamento finanziario netto (PFN) del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2023 risulta pari a 827,4 milioni di euro (-731,7 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2022). Nel 2023 il Gruppo Immsi ha consuntivato **investimenti per 176,6 milioni di euro** (154,5 milioni di euro del 2022).

Si segnala che il Gruppo svolge attività che presentano variazioni stagionali delle vendite nel corso dell'anno, soprattutto con riferimento al settore industriale e turistico-alberghiero.

Il patrimonio netto del Gruppo al 31 dicembre 2023 ammonta a 395,3 milioni di euro (408,9 milioni di euro a fine 2022).

Andamento dei business del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2023

Settore Industriale: Gruppo Piaggio

Al 31 dicembre 2023 il Gruppo Piaggio ha **venduto complessivamente nel mondo 559.500 veicoli**, registrando **ricavi consolidati per 1.994,6 milioni di euro**. L'Ebitda consolidato è stato pari a 325 milioni di euro (+9%), il valore più alto di sempre, con una marginalità del 16,3%; l'Ebit è stato pari a 180,7 milioni di euro (+13,8%) con una marginalità del 9,1%; **l'utile netto è risultato positivo per 91,1 milioni di euro (+7,3%), il valore più alto mai registrato**. L'indebitamento finanziario netto (PFN) al 31.12.2023 è risultato pari a -434 milioni di euro.

Settore Navale: Intermarine S.p.A.

Con riferimento alla controllata **Intermarine S.p.A.**, al 31 dicembre 2023 la Società ha registrato **ricavi consolidati pari a 22,5 milioni di euro** composti da 9,2 milioni di euro riferibili al Settore Militare e 13,2 milioni di euro relativi alla divisione Fast Ferries, principalmente riferiti alle attività svolte dal cantiere di Messina.

Settore Immobiliare e Holding

Il settore Immobiliare e Holding presenta al 31 dicembre 2023 **ricavi netti pari a 4,1 milioni di euro**. Si segnala che nel corso del periodo la controllata IS Molas è stata interessata da importanti lavori di restyling delle strutture ricettive e del beach club. La Società conferma

L'opportunità di concedere in locazione le ville *mockup* al fine di permettere ai clienti finali, compresi gli investitori, di conoscere meglio il prodotto ed i relativi servizi offerti. In parallelo si sta procedendo con le attività commerciali volte ad individuare possibili acquirenti anche a livello internazionale.

Capogruppo Immsi S.p.A.

La Capogruppo Immsi S.p.A. ha registrato un **risultato netto positivo pari a 16,5 milioni di euro** (20,4 milioni di euro al 31.12.2022).

La **posizione finanziaria netta** della Capogruppo Immsi S.p.A. al **31 dicembre 2023 è pari a -11,9 milioni** rispetto a circa -0,5 milioni di euro al 31 dicembre 2022, per effetto principalmente del sostenimento di maggiori oneri finanziari.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di distribuire un saldo sul dividendo di 2,5 centesimi di euro, lordo da imposte, per ciascuna azione ordinaria avente diritto (in aggiunta all'acconto di 1,5 centesimi di euro pagato il 22.11.2023, data stacco cedola 20.11.2023), **per un dividendo totale dell'esercizio 2023 di 4 centesimi di euro**, pari a complessivi euro 13.621.200. La data di stacco della cedola n. 16 è il giorno 20.05.2024, *record date* 21.05.2024 e data di pagamento 22.05.2024.

* * *

Eventi di rilievo al 31 dicembre 2023 e successivi

Ad integrazione di quanto già riportato nel presente testo o comunicato in sede di approvazione dei risultati relativi al terzo trimestre 2023 (Consiglio di Amministrazione del 14 novembre 2023), si riportano di seguito i principali eventi del periodo e successivi.

Il 15 novembre Piaggio & C. S.p.A. ha sottoscritto con un pool di banche una linea di credito revolving da 200 milioni di euro con durata di 4 anni, con opzione di estensione di un ulteriore anno. Il contratto è stato sottoscritto con BNP Paribas-Banca Nazionale del Lavoro, Bank of America, HSBC, ING Bank, Intesa Sanpaolo e Unicredit (tutte in qualità di *mandated lead arrangers e bookrunners*).

Il 23 novembre la controllata Intermarine si è aggiudicata la gara indetta dal Ministero dell'Interno per la fornitura di 8 unità navali antincendio polifunzionali che saranno destinate al Corpo Nazionale dei Vigili del Fuoco per far fronte alle attività di soccorso in mare. Le unità saranno certificate dal Registro Italiano Navale per svolgere sia attività di Rescue sia attività di Fire Fighting in condizione di mare *off-shore navigation*.

Il 4 dicembre 2023 lo studio commissionato dal Gruppo Piaggio a Interbrand, leader globale nella brand consultancy, ha attestato il valore economico del brand Vespa a oltre 1 miliardo di euro (1.079 milioni).

Il 15 dicembre il Gruppo Piaggio, ha presentato il proprio Piano di Decarbonizzazione, elaborato con la consulenza dalla Banca Europea degli Investimenti (BEI), in linea con il PATH framework BEI e il supporto della società di consulenza EY (incaricata da BEI), con il quale si impegna a mettere in atto gli interventi per la riduzione delle emissioni Scope 1, 2 e 3 su due orizzonti temporali: il 2030 e il 2050.

Vespa esprime tutta la propria vocazione lifestyle con la costituzione del progetto Fashion & Apparel, nato per creare un collettivo Vespa che unisca l'arte, la moda, la musica e ogni altra esperienza culturale per un viaggio mitico attorno al mondo.

Il debutto ufficiale è avvenuto il 19 gennaio 2024 ad Hong Kong, con la presentazione di una Varsity Jacket ispirata alla nuova Vespa 946 Dragon. Vespa 946 Dragon è prodotta in edizione limitata a 1.888 esemplari e vuole celebrare l'anno del drago del calendario lunare.

Il 12 marzo Piaggio Fast Forward (PFF), la società del Gruppo Piaggio con sede a Boston, incentrata sulla robotica e mobilità del futuro, ha presentato kilo™, il rivoluzionario robot dotato di tecnologia smart following. kilo™ ha una capacità di carico fino a 130kg e, grazie agli imaging radar 4D e all'innovativo pacchetto di sensori sviluppati da PFF, è in grado di seguire l'operatore, muoversi in autonomia e percorrere oltre 100 tracciati memorizzati.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento al settore industriale, nonostante la formulazione di previsioni rimanga ancora complessa a causa del permanere delle criticità collegate alle tensioni geopolitiche ed al quadro macroeconomico globale, Piaggio, grazie ad un portafoglio di marchi iconici, conferma di continuare a perseguire obiettivi di marginalità e produttività nella gestione dei costi di produzione, logistica e procurement e nella gestione di tutti i mercati internazionali.

Le attuali difficoltà nei trasporti internazionali legate al conflitto israelo-palestinese ed il correlato incremento dei costi e dei tempi dei trasporti saranno gestiti attraverso un'attenta gestione dei magazzini e della pianificazione degli acquisti e la ricerca di maggiore efficienza.

In ragione di ciò sono confermati gli investimenti previsti in nuovi prodotti nel settore delle due ruote e in quello dei veicoli commerciali e il consolidamento del proprio impegno sulle tematiche ESG.

Con riferimento al settore navale (Intermarine S.p.A.), nel 2024 si svilupperanno gli avanzamenti di produzione relativi alle commesse e agli studi di fattibilità acquisiti, portando avanti diverse trattative, sia nel settore Difesa che Fast Ferries, volte ad acquisire ulteriori commesse che permetterebbero di incrementare il portafoglio ordini acquisiti e di conseguenza garantire alla società condizioni che permettano di ottimizzare la capacità produttiva per i prossimi anni. La Società perseguirà inoltre ogni opportunità per il contenimento dei costi diretti e di quelli indiretti.

Infine, con riferimento al settore immobiliare ed holding, ed in particolare la controllata Is Molas, nel corso del 2024 la Società conferma l'opportunità di concedere in locazione le ville *mockup* al fine di permettere ai clienti finali, compresi gli investitori, di conoscere meglio il prodotto ed i relativi servizi offerti. In parallelo si sta procedendo con le attività commerciali volte ad individuare possibili acquirenti anche a livello internazionale.

* * *

Dichiarazione Non Finanziaria

Nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Dichiarazione consolidata di carattere Non Finanziario 2023 di Immsi S.p.A. redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016.

* * *

Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

Nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli azionisti di rinnovare l'autorizzazione all'acquisto e disposizione

di azioni proprie, già concessa con l'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2023 e che andrà a scadere nel corso dell'esercizio 2024. La proposta è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito "MAR") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, ivi inclusa la finalità di acquisto di azioni proprie in funzione del loro successivo annullamento, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali. Tutte le informazioni riguardanti i termini e le modalità dell'autorizzazione saranno rese disponibili nella Relazione Illustrativa sull'acquisto e disposizione di azioni proprie che verrà messa a disposizione degli Azionisti nei termini previsti dalla vigente normativa.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria per il giorno 29 aprile 2024, in prima convocazione, e occorrendo per il giorno 30 aprile 2024 in seconda convocazione.

* * *

Proposte di modifiche statutarie: adozione del sistema monistico, svolgimento delle adunanze degli Organi Sociali

Nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. ha inoltre deciso di sottoporre alla prossima Assemblea alcune modifiche dello Statuto sociale funzionali da un lato all'adozione del modello di amministrazione e controllo cosiddetto *monistico*, dall'altro, all'adeguamento alle più recenti prassi e orientamenti di alcune clausole relative allo svolgimento delle adunanze degli organi sociali.

Le ragioni della proposta di adozione del sistema di amministrazione e controllo *monistico* risiedono nella volontà di allineare il sistema di governance di Immsi S.p.A. alle *best practices* internazionali. Tale sistema rappresenta, infatti, il modello più affermato nelle Società quotate sui mercati azionari europei e del mondo.

Il sistema di governance *monistico* è caratterizzato dalla presenza di un Consiglio di Amministrazione, a cui compete la funzione di gestione, e di un Comitato per il Controllo sulla Gestione, costituito all'interno del Consiglio stesso, che svolge funzioni di controllo. L'adozione di tale sistema è pertanto funzionale al raggiungimento di obiettivi di efficienza nell'operatività ed efficacia dei controlli interni, in quanto consentirà di sviluppare una proficua e tempestiva sinergia tra la funzione di gestione e quella di controllo.

Con l'occasione, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto altresì opportuno proporre agli Azionisti di adeguare alle più recenti prassi e orientamenti le clausole relative allo svolgimento da remoto delle adunanze degli organi sociali. Con particolare riferimento all'Assemblea, si propone di introdurre la facoltà per la Società, ove consentito dalla disciplina *pro tempore* vigente, di designare per ciascuna Assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire una delega per la rappresentanza in Assemblea ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, e che, ove consentito dalla disciplina *pro tempore* vigente, l'intervento e l'esercizio del diritto di voto in Assemblea da parte degli aventi diritto possano anche avvenire esclusivamente mediante tale soggetto, con le modalità previste dalla disciplina *pro tempore* vigente.

La documentazione contenente la descrizione delle suddette modifiche statutarie sarà messa a disposizione degli Azionisti nei tempi previsti dalla normativa applicabile.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano Tenucci, 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 presente comunicato può contenere dichiarazioni previsionali, relative a eventi futuri e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Immsi. Le suddette previsioni hanno per loro natura una componente di rischiosità ed incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una pluralità di fattori.

Nell'ambito del presente comunicato sono riportati alcuni indicatori che, ancorché non previsti dagli IFRS ("Non-GAAP Measures"), derivano da grandezze finanziarie previste dagli stessi. Tali indicatori - che sono presentati al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione di Gruppo - non devono essere considerati alternativi a quelli previsti dagli IFRS e sono omogenei con quelli riportati nella Relazione e bilancio annuale al 31 dicembre 2022 e nella reportistica trimestrale e semestrale periodica del Gruppo Immsi. Si ricorda, inoltre, che le modalità di determinazione di tali indicatori ivi applicate, poiché non specificamente regolamentate dai principi contabili di riferimento, potrebbero non essere omogenee con quelle adottate da altri e, pertanto, questi indicatori potrebbero risultare non adeguatamente comparabili. In particolare, gli indicatori alternativi di *performance* utilizzati sono i seguenti:

- EBITDA: definito come risultato operativo al lordo degli ammortamenti e costi di *impairment* delle attività immateriali e materiali, così come risultanti dal Conto economico;
- Indebitamento finanziario netto: rappresentato dalle passività finanziarie (correnti e non correnti), ivi inclusi i debiti commerciali e gli altri debiti non correnti che includono una significativa componente di finanziamento implicito (o esplicito), ridotte della cassa e delle altre disponibilità liquide equivalenti (Orientamenti ESMA 2022 / 32-382-1138). Così come determinato dal Gruppo Immsi, invece, l'Indebitamento finanziario netto non considera gli strumenti finanziari derivati designati di copertura e non, l'adeguamento al fair value delle relative poste coperte ed i relativi ratei, gli adeguamenti al fair value di passività finanziarie, i debiti e ratei per interessi maturati su finanziamenti bancari e gli interessi maturati sui finanziamenti verso soci terzi. Tra gli schemi contenuti nel Progetto di Bilancio al 31.12.2023, è inserita una tabella che evidenzia la composizione di tale aggregato.

Nella redazione della Relazione sulla Gestione e Bilancio al 31 dicembre 2023, il Gruppo Immsi ha applicato gli stessi principi contabili adottati nella redazione della Relazione sulla Gestione e Bilancio al 31 dicembre 2022.

Immsi S.p.A. rende noto che la Relazione sulla Gestione e Bilancio al 31 dicembre 2023 sarà a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it, nel meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.it, nonché sul sito internet dell'Emittente www.immsi.it sezione "Investors/Bilanci e relazioni/2024") nei termini di legge.

Di seguito vengono riportati i prospetti della Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, di Conto economico consolidato, ed i Flussi di Cassa consolidati del Gruppo Immsi ed i prospetti della Posizione patrimoniale - finanziaria, di Conto economico ed i Flussi di Cassa relativi ad Immsi S.p.A.. Si precisa che, al momento della pubblicazione del presente comunicato, non è stata ancora completata l'attività di revisione sul Bilancio consolidato del Gruppo Immsi, sul Bilancio separato di Immsi S.p.A. e sulla Dichiarazione Non Finanziaria ex D.Lgs. 254/2016 al 31 dicembre 2023.

* * *

Per ulteriori informazioni:

Ufficio Stampa Gruppo Immsi
Resp. Diego Rancati
Via Broletto 13 - 20121 Milano
Tel. +39 02.309612.19
E-mail: diego.rancati@immsi.it;

Image Building
Tel. +39 02 89011300
E-mail: immsi@imagebuilding.it

Investor Relations Gruppo Immsi
Stefano Tenucci
P.zza Vilfredo Pareto, 3
46100 Mantova (IT)
Tel. +39.0376.2541

Prospetto della Situazione Patrimoniale - Finanziaria consolidata al 31.12.2023

Importi in migliaia di euro

ATTIVO	31 Dicembre 2023	31 Dicembre 2022
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	922.155	897.337
Attività materiali	376.055	369.668
Investimenti immobiliari	0	0
Partecipazioni	8.502	9.948
Altre attività finanziarie	16	16
Crediti verso l'Erario	9.689	8.831
Imposte anticipate	141.478	145.597
Crediti commerciali ed altri crediti	19.743	21.837
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	1.477.638	1.453.234
ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	0	0
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali ed altri crediti	127.866	112.400
- di cui verso Parti Correlate	971	1.003
Crediti verso l'Erario	20.802	46.246
Rimanenze	439.659	491.093
Altre attività finanziarie	13.075	3.770
Disponibilità e mezzi equivalenti	196.096	263.577
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	797.498	917.086
TOTALE ATTIVITA'	2.275.136	2.370.320
PASSIVO	31 Dicembre 2023	31 Dicembre 2022
PATRIMONIO NETTO		
Patrimonio netto consolidato di Gruppo	228.840	240.265
Capitale e riserve di terzi	166.427	168.591
TOTALE PATRIMONIO NETTO	395.267	408.856
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Passività finanziarie	590.285	595.176
- di cui verso Parti Correlate	1.052	852
Debiti commerciali ed altri debiti	12.340	15.603
Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	27.512	28.123
Altri fondi a lungo termine	19.137	18.603
Imposte differite	8.346	8.800
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	657.620	666.305
PASSIVITA' LEGATE AD ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	0	0
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie	445.965	405.443
- di cui verso Parti Correlate	408	374
Debiti commerciali	660.644	775.722
- di cui verso Parti Correlate	6.486	10.125
Imposte correnti	17.651	22.491
Altri debiti	80.714	73.645
- di cui verso Parti Correlate	111	123
Quota corrente altri fondi a lungo termine	17.275	17.858
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	1.222.249	1.295.159
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2.275.136	2.370.320

Conto Economico Consolidato al 31 dicembre 2023

Importi in migliaia di euro

	Esercizio 2023	Esercizio 2022
Ricavi netti	2.021.128	2.126.127
- di cui verso Parti Correlate	10	0
Costi per materiali	1.272.745	1.363.309
- di cui verso Parti Correlate	21.208	38.069
Costi per servizi e godimento beni di terzi	301.351	317.979
- di cui verso Parti Correlate	617	564
Costi del personale	272.500	281.779
Ammortamento e costi di impairment delle attività materiali	65.267	64.135
Impairment dell'avviamento	0	0
Ammortamento e costi di impairment delle attività immateriali a vita definita	81.711	79.484
Altri proventi operativi	164.411	154.860
- di cui verso Parti Correlate	281	342
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	(3.954)	(3.151)
Altri costi operativi	27.164	27.471
- di cui verso Parti Correlate	125	121
RISULTATO OPERATIVO	160.847	143.679
Risultato partecipazioni	(772)	(892)
Proventi finanziari	27.308	57.171
Oneri finanziari	96.500	103.109
- di cui verso Parti Correlate	48	47
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	90.883	96.849
Imposte	36.009	32.951
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	54.874	63.898
Utile (perdita) derivante da attività destinate alla dismissione o alla cessazione	0	0
RISULTATO DI PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	54.874	63.898
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	35.792	36.811
RISULTATO DI PERIODO DEL GRUPPO	19.082	27.087

RISULTATO PER AZIONE

Importi in euro

	31.12.2023	31.12.2022
Da attività in funzionamento e cessate:		
Base	0,056	0,080
Diluito	0,056	0,080
Da attività in funzionamento:	31.12.2023	31.12.2022
Base	0,056	0,080
Diluito	0,056	0,080

Numero azioni medio:

340.530.000 340.530.000

Prospetto dei flussi di cassa consolidato al 31 dicembre 2023

Importi in migliaia di euro

	31.12.2023	31.12.2022
<i>Attività operative</i>		
Risultato prima delle imposte	90.883	96.849
Ammortamento attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	64.910	63.435
Ammortamento attività immateriali	81.102	77.494
Accantonamento a fondi rischi e per trattamento di quiescenza e simili	24.899	25.876
Svalutazioni / (Ripristini valutazioni al <i>fair value</i>)	4.870	5.130
Minusvalenze / (Plusvalenze) su cessione attività immateriali	0	24
Minusvalenze / (Plusvalenze) su cessione attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	(1.279)	(237)
Proventi finanziari	(2.470)	(1.821)
Proventi per dividendi	(34)	(15)
Oneri finanziari	69.588	42.306
Ammortamento dei contributi pubblici	(9.462)	(11.190)
Quota di risultato prima delle imposte nelle collegate (e altre società valutate al PN)	772	907
<i>Variazione nel capitale circolante:</i>		
(Aumento) / Diminuzione crediti verso clienti e altri crediti	(21.286)	15.195
(Aumento) / Diminuzione delle rimanenze	51.434	(98.434)
Aumento / (Diminuzione) dei debiti verso fornitori e altri debiti	(110.033)	132.014
(Aumento) / Diminuzione lavori in corso su ordinazione	4.013	6.539
Aumento / (Diminuzione) fondi rischi	(14.664)	(16.385)
Aumento / (Diminuzione) fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	(12.432)	(13.455)
Altre variazioni	15.993	(37.334)
<i>Disponibilità generate dall'attività operativa</i>	236.804	286.898
Interessi passivi pagati	(50.916)	(33.963)
Imposte pagate	(36.752)	(33.312)
<i>Flusso di cassa delle attività operative</i>	149.136	219.623
<i>Attività d'investimento</i>		
Acquisizione di società controllate, al netto delle disponibilità liquide	(1.411)	(5.669)
Investimento in attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	(67.986)	(65.567)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	3.587	357
Investimento in attività immateriali	(108.566)	(88.904)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di attività immateriali	222	0
Acquisto partecipazioni non consolidate	0	(8)
Prezzo di realizzo di partecipazioni non consolidate	13	0
Interessi incassati	1.588	1.096
Prezzo di realizzo di attività destinate alla dismissione o alla cessazione	0	15.535
Contributi pubblici incassati	2.801	1.741
Dividendi da partecipazioni	0	15
<i>Flusso di cassa delle attività d'investimento</i>	(169.752)	(141.404)
<i>Attività di finanziamento</i>		
Finanziamenti ricevuti	437.636	117.397
Esborso per restituzione di finanziamenti	(405.073)	(171.947)
Variazione altre attività finanziarie	(6.205)	0
Rimborso diritti d'uso	(12.081)	(12.201)
Esborso per dividendi pagati ad Azionisti della Capogruppo*	(18.389)	(10.216)
Esborso per dividendi pagati a Soci di Minoranza	(39.683)	(26.504)
<i>Flusso di cassa delle attività di finanziamento</i>	(43.795)	(103.471)
<i>Incremento / (Decremento) nelle disponibilità liquide</i>	(64.411)	(25.252)
<i>Saldo iniziale</i>	263.513	290.361
Delta cambi	(5.550)	(1.596)
<i>Saldo finale</i>	193.552	263.513

Prospetto della Situazione Patrimoniale – Finanziaria di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2023

Importi in migliaia euro

ATTIVO	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	0	0
Attività materiali	1.633	938
Investimenti immobiliari	0	0
Partecipazioni in società controllate e collegate	301.301	293.800
Altre attività finanziarie	280.686	272.578
- di cui parti correlate e infragruppo	280.686	272.578
Crediti verso l'Erario	0	0
Imposte anticipate	1.542	1.587
Crediti commerciali ed altri crediti	14.229	13.580
- di cui parti correlate e infragruppo	13.944	13.063
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	599.392	582.483
ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	0	0
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali ed altri crediti	2.977	3.138
- di cui parti correlate e infragruppo	2.242	2.164
Crediti verso l'Erario	261	486
Rimanenze	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0
Altre attività finanziarie	7.886	4.854
- di cui parti correlate e infragruppo	1.017	1.143
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.070	6.309
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	19.194	14.787
TOTALE ATTIVITA'	618.586	597.270
PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	178.464	178.464
Riserve e risultato a nuovo	161.439	156.591
Risultato netto di periodo	16.475	20.433
TOTALE PATRIMONIO NETTO	356.378	355.487
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Passività finanziarie	78.885	41.524
- di cui parti correlate e infragruppo	499	413
Debiti commerciali ed altri debiti	112	0
Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	368	330
Altri fondi a lungo termine	0	0
Imposte differite	728	3.057
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	80.093	44.910
PASSIVITA' LEGATE AD ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	0	0
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie	176.097	191.182
- di cui parti correlate e infragruppo	177	121
Debiti commerciali	946	1.159
- di cui parti correlate e infragruppo	104	151
Imposte correnti	3.078	2.406
Altri debiti	1.993	2.125
- di cui parti correlate e infragruppo	0	141
Quota corrente altri fondi a lungo termine	0	0
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	182.115	196.872
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	618.586	597.270

Conto Economico di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2023

Importi in migliaia di euro

	Esercizio 2023	Esercizio 2022
Proventi finanziari	56.963	37.289
- di cui parti correlate e infragruppo	56.610	37.132
Oneri finanziari	(36.133)	(12.650)
- di cui parti correlate e infragruppo	(19.660)	(3.177)
Risultato partecipazioni	0	0
Proventi operativi	0	0
- di cui parti correlate e infragruppo	0	0
Costi per materiali	(27)	(25)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(3.279)	(3.665)
- di cui parti correlate e infragruppo	(288)	(336)
Costi del personale	(1.344)	(1.756)
Ammortamento delle attività materiali	(400)	(384)
Ammortamento dell'avviamento	0	0
Ammortamento delle attività immateriali a vita definita	0	0
Altri proventi operativi	203	205
- di cui parti correlate e infragruppo	122	107
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti		
Altri costi operativi	(307)	(282)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	15.677	18.732
Imposte	798	1.701
- di cui parti correlate e infragruppo	0	0
RISULTATO DOPO IMPOSTE DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	16.475	20.433
Utile (perdita) derivante da attività destinate alla dismissione o alla cessazione	0	0
RISULTATO NETTO DI PERIODO	16.475	20.433

Prospetto dei Flussi di Cassa di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2023

Importi in migliaia di euro

	31/12/2023	31/12/2022
Attività operative		
Risultato prima delle imposte	15.678	18.732
Ammortamento attività materiali	400	384
Accantonamento a fondi rischi e per trattamento di quiescenza e simili	72	103
Svalutazioni / (Rivalutazioni)	19.629	3.151
Minusvalenze / (Plusvalenze) su cessione attività materiali	-	(21)
Proventi finanziari	(16.615)	(10.389)
Proventi per dividendi	(40.349)	(26.899)
Oneri finanziari	16.503	9.789
Variazione nel capitale circolante		
(Aumento) / Diminuzione crediti verso clienti	(204)	659
Aumento / (Diminuzione) dei debiti verso fornitori	(400)	742
Aumento / (Diminuzione) fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	(34)	(176)
Altre variazioni	(583)	(641)
Disponibilità generate dall'attività operativa	(5.903)	(4.566)
Oneri finanziari pagati		(8.557)
Imposte pagate	(15.326)	-
Flusso di cassa delle attività operative	(21.229)	(13.123)
Attività d'investimento		
Prezzo di realizzo di società controllate, al netto delle disponibilità liquide	966	15.626
Investimento in attività materiali (incl. Investimenti immob.)	(31)	(163)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di attività materiali	-	37
Finanziamenti erogati	(17.850)	(13.233)
Rimborso di finanziamenti concessi	-	6.204
Proventi finanziari incassati	-	1.777
Dividendi da partecipazioni	40.349	26.899
Flusso di cassa delle attività d'investimento	23.434	37.147
Attività di finanziamento		
Finanziamenti ricevuti	89.056	20.238
Esborso per restituzione di finanziamenti	(70.430)	(41.267)
Rimborso diritti d'uso	(681)	(414)
Esborso per dividendi pagati dalla Società	(18.389)	(10.216)
Flusso di cassa delle attività di finanziamento	(444)	(31.659)
Incremento / (Decremento) nelle disponibilità liquide	1.761	(7.635)
Saldo iniziale	6.309	13.944
Delta cambi	-	-
Saldo finale	8.070	6.309