

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO IMMSI: PROGETTO DI BILANCIO 2022

Il Gruppo Immsi ha chiuso l'esercizio 2022 con i risultati migliori di sempre, stabilendo nuovi record per tutti gli indicatori, tra cui il fatturato superiore ai 2 miliardi di euro. 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 2023.

- **Ricavi consolidati 2.126,1 milioni di euro, il valore più alto mai registrato, in crescita del 24,4%** (1.709,6 €/mln nel 2021)
- **Ebitda 287,3 milioni di euro, il miglior valore mai raggiunto, in aumento del 24,6%** (230,5 €/mln nel 2021). **Ebitda margin 13,5%** (13,5% nel 2021)
- **Risultato operativo (Ebit) 143,7 milioni di euro, in crescita del 47%** (97,8 €/mln nel '21). **Ebit margin 6,8%** (5,7% nel 2021)
- **Risultato ante imposte positivo per 96,8 milioni di euro** (62,2€/mln nel 2021), **in crescita del 55,8%** su cui hanno inciso imposte per 33 milioni di euro
- **Risultato netto positivo ante minorities per 63,9 milioni di euro, in aumento dell'80,4%** (35,4 €/mln nel 2021); quota dei *minorities* pari a 36,8 €/mln al 31.12.2022 (23,2 €/mln nel 2021)
- **Posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo Immsi pari a -731,7 €/mln, in miglioramento di 32,5 €/mln** rispetto ai -764,2 €/mln al 31.12.2021
- **Investimenti per 154,5 milioni di euro**
- **Proposto dividendo di 3,9 centesimi di euro per azione** (3 centesimi nell'esercizio precedente)

* * *

- **Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie**
- **Convocata l'Assemblea ordinaria della Società**
- **Approvazione Dichiarazione Non Finanziaria**

Mantova, 23 marzo 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. (IMS.MI), riunitosi oggi sotto la presidenza di Roberto Colaninno, ha esaminato e approvato il Progetto di Bilancio per l'esercizio 2022¹.

¹ Il Progetto di Bilancio per l'esercizio 2022 e il bilancio consolidato del Gruppo Immsi per l'esercizio 2022 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 2022

I ricavi consolidati al 31 dicembre 2022 ammontano a **2.126,1 milioni di euro**, il risultato più alto di sempre, in crescita del **24,4%** (1.709,6 milioni di euro nel 2021).

L'Ebitda (risultato operativo ante ammortamenti) consolidato del Gruppo Immsi è pari a **287,3 milioni di euro**, il valore più elevato mai registrato, in progresso del **24,6%** (230,5 milioni di euro nel 2021). **L'Ebitda margin** è pari al **13,5%**, stabile rispetto al 2021.

L'Ebit (risultato operativo) consolidato ammonta a **143,7 milioni di euro**, in aumento del **47%** (97,8 milioni di euro nel 2021). **L'Ebit margin** si attesta al **6,8%** (5,7% nel 2021).

Il risultato ante imposte è pari a **96,8 milioni di euro**, in crescita del **55,8%** (62,2 milioni di euro nel 2021), su cui **hanno inciso imposte per 33 milioni di euro**.

Il risultato netto è positivo per **63,9 milioni di euro**, in forte incremento (**+80,4%**) rispetto ai 35,4 milioni di euro nel 2021, ed è inclusivo della quota dei *minorities* (36,8 milioni di euro al 31 dicembre 2022 e 23,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021).

L'indebitamento finanziario netto (PFN) del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2022 risulta pari a **731,7 milioni di euro**, in miglioramento di **32,5 milioni di euro** rispetto agli 764,2 a fine '21 per effetto del positivo andamento del business e dell'attenta gestione del capitale circolante.

Nel 2022 il Gruppo Immsi ha consuntivato **investimenti per 154,5 milioni di euro** (165 milioni di euro del 2021).

Il patrimonio netto del Gruppo al 31 dicembre 2022 ammonta a **408,9 milioni di euro** (390,9 milioni di euro a fine 2021).

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.

Andamento dei business del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2022

Settore Industriale: Gruppo Piaggio

Al 31 dicembre 2022 il **Gruppo Piaggio** ha venduto complessivamente nel mondo **625.000 veicoli** (536.000 nel 2021), in crescita del 16,7%, registrando **ricavi consolidati record per 2.087,4 milioni di euro** (+25,1%; 1.668,7 nel 2021). **L'Ebitda** consolidato è stato pari a 298,1 milioni di euro (+23,9%), con una marginalità del 14,3%; **l'Ebit** è stato pari a 158,7 milioni di euro (+41%) con una marginalità del 7,6%; **l'utile netto** è risultato positivo per **84,9 milioni di euro** (+41,4%; 60,1 milioni nel 2021). **L'indebitamento finanziario netto (PFN)** al 31 dicembre 2022 è risultato pari a **368,2 milioni di euro**, in miglioramento per **12,1 milioni di euro** rispetto ai 380,3 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2021.

Settore Navale: Intermarine S.p.A.

Con riferimento alla controllata **Intermarine S.p.A.**, al 31 dicembre 2022 la Società ha registrato **ricavi consolidati pari a 34,1 milioni di euro**, composti da 26,4 milioni di euro riferibili al Settore Militare e 7,6 milioni di euro relativi alla divisione Fast Ferries, principalmente riferiti alle attività svolte dal cantiere di Messina. **Il portafoglio ordini al 31 dicembre 2022 è pari a circa 30,2 milioni di euro**.

Settore Immobiliare e Holding

Il settore Immobiliare e Holding presenta al 31 dicembre 2022 **ricavi netti pari a 4,6 milioni di euro** (2,8 milioni di euro al 31 dicembre 2021).

La controllata **Is Molas S.p.A.**, che gestisce il progetto Is Molas Golf Resort in provincia di Cagliari, ha completato quattro ville *mockup* finite e le restanti 11 ville del primo lotto ad uno stato di costruzione “al grezzo” avanzato, in modo da consentire ai potenziali clienti la scelta delle pavimentazioni e delle finiture interne.

Nel corso del 2022 la Società ha avviato importanti lavori di manutenzione straordinaria delle strutture turistico alberghiere attualmente esistenti.

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 20,4 milioni di euro** a fronte di un risultato dell'esercizio 2021 negativo per 31,3 milioni di euro.

La **posizione finanziaria netta** della Capogruppo Immsi S.p.A. **al 31 dicembre 2022 è negativa per 0,5 milioni, in miglioramento di 23,1 milioni** rispetto a circa 23,6 milioni di euro negativi al 31 dicembre 2021, per effetto principalmente degli incassi correlati alla cessione di Pietra Ligure S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di distribuire un dividendo dell'esercizio 2022 di 3,9 centesimi di euro, lordo da imposte, per ciascuna azione ordinaria avente diritto, pari a complessivi euro **13.280.670**. La data di stacco della cedola n. 14 è il giorno 22.05.2023, *record date* 23.05.2023 e data di pagamento 24.05.2023.

* * *

Eventi di rilievo al 31 dicembre 2022 e successivi

Ad integrazione di quanto già riportato nel presente testo o comunicato in sede di approvazione dei risultati relativi al terzo trimestre 2022 (Consiglio di Amministrazione dell'11 novembre 2022), si riportano di seguito i principali eventi del periodo e successivi.

L'8 novembre, nel corso del salone EICMA di Milano, il Gruppo Piaggio ha presentato diverse novità. Tra le principali si segnalano: il progetto Aprilia Elettrica, Aprilia RS 660 Extrema, le versioni speciali di Moto Guzzi V7 e V9, le nuove Vepsa GTS e GTV, lo scooter elettrico Piaggio 1 model year 2023, la Vespa 946 10° anniversario e il relativo progetto di edizioni limitate pensate per il calendario lunare.

Il 23 novembre è stato inaugurato il nuovo stabilimento produttivo del Gruppo Piaggio a Jakarta, capitale dell'Indonesia, mercato di crescente rilevanza per il Gruppo. Sviluppato su di un'area edificabile di 55.000 metri quadri, il nuovo stabilimento sorge nel distretto di Cikarang, West Java.

Il 29 novembre il Gruppo Piaggio e Foton Motor Group hanno sottoscritto un accordo preliminare per lo sviluppo di una nuova gamma di veicoli elettrici commerciali leggeri a quattro ruote. L'accordo consolida la partnership tra i due Gruppi iniziata nel settembre 2017 per lo sviluppo congiunto di soluzioni innovative per il mercato dei veicoli commerciali leggeri.

Il 28 dicembre la Banca Europea degli Investimenti (BEI) e il Gruppo Piaggio hanno firmato un contratto di finanziamento da 60 milioni di euro, della durata di 9 anni dall'erogazione, a sostegno delle attività di Ricerca e Sviluppo in tecnologie applicate ai veicoli elettrici per il periodo 2022-2025.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento al settore industriale, grazie ad un portafoglio di marchi unici al mondo, Piaggio proseguirà anche nel 2023 il suo percorso di crescita, confermando gli investimenti previsti in nuovi prodotti e nuovi stabilimenti e rafforzando il proprio impegno sulle tematiche ESG, nonostante le attuali tensioni geopolitiche internazionali ed un contesto macroeconomico volatile.

In questo quadro generale, Piaggio continuerà a lavorare come sempre per rispettare impegni e obiettivi, mantenendo un focus costante sulla gestione efficiente della propria struttura economica e finanziaria, per rispondere in modo agile ed immediato alle sfide e alle incertezze del 2023.

Con riferimento al settore navale (Intermarine S.p.A.), nel 2023 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 2023 è previsto il proseguo dei lavori di manutenzione straordinaria delle strutture turistico-alberghiere attualmente esistenti, in attesa di poter realizzare il progetto immobiliare complessivo, per adeguare i servizi agli standard del target di clienti individuato per lo sviluppo.

* * *

Dichiarazione Non Finanziaria

Nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Dichiarazione consolidata di carattere Non Finanziario 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 29 aprile 2022 e che andrà a scadere nel corso dell'esercizio 2023. 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 28 aprile 2023, in prima convocazione, e occorrendo per il giorno 10 maggio 2023 in seconda convocazione.

* * *

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 2021 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 2021 / 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 nella Relazione sulla Gestione e Bilancio al 31 dicembre 2022, è inserita una tabella che evidenzia la composizione di tale aggregato.

Nella redazione della Relazione sulla Gestione e Bilancio al 31 dicembre 2022, il Gruppo Immsi ha applicato gli stessi principi contabili adottati nella redazione della Relazione sulla Gestione e Bilancio al 31 dicembre 2021.

Immsi S.p.A. rende noto che la Relazione sulla Gestione e Bilancio al 31 dicembre 2022 sarà a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, nel meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.it, nonché sul sito internet dell'Emittente www.immsi.it (sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2023" e sezione "Investors/Bilanci e relazioni/2023") 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 2022.

Per ulteriori informazioni:

Ufficio Stampa Gruppo Immsi
Resp. Diego Rancati
Via Broletto 13 - 20121 Milano
Tel. +39 02.319612.19
E-mail: diego.rancati@immsi.it;

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

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

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2022

Importi in migliaia di euro

ATTIVO	31 Dicembre 2022	31 Dicembre 2021
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	897.337	888.962
Attività materiali	369.668	355.284
Investimenti immobiliari	0	0
Partecipazioni	9.948	11.077
Altre attività finanziarie	16	16
Crediti verso l'Erario	8.831	8.928
Imposte anticipate	145.597	145.134
Crediti commerciali ed altri crediti	21.837	26.838
- di cui verso Parti Correlate	0	67
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	1.453.234	1.436.239
ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	0	34.133
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali ed altri crediti	112.400	131.570
- di cui verso Parti Correlate	1.003	1.495
Crediti verso l'Erario	46.246	19.176
Rimanenze	491.093	392.659
Altre attività finanziarie	3.770	3.963
Disponibilità e mezzi equivalenti	263.577	290.373
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	917.086	837.741
TOTALE ATTIVITA'	2.370.320	2.308.113
PASSIVO	31 Dicembre 2022	31 Dicembre 2021
PATRIMONIO NETTO		
Patrimonio netto consolidato di Gruppo	240.265	231.948
Capitale e riserve di terzi	168.591	158.919
TOTALE PATRIMONIO NETTO	408.856	390.867
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Passività finanziarie	595.176	604.777
- di cui verso Parti Correlate	852	529
Debiti commerciali ed altri debiti	15.603	13.989
- di cui verso Parti Correlate	0	0
Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	28.123	36.074
Altri fondi a lungo termine	18.603	20.098
Imposte differite	8.800	13.438
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	666.305	688.376
PASSIVITA' LEGATE AD ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	0	6.336
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie	405.443	454.940
- di cui verso Parti Correlate	374	722
Debiti commerciali	775.722	664.712
- di cui verso Parti Correlate	10.125	17.177
Imposte correnti	22.491	21.581
Altri debiti	73.645	64.491
- di cui verso Parti Correlate	123	118
Quota corrente altri fondi a lungo termine	17.858	16.810
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	1.295.159	1.222.534
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2.370.320	2.308.113

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

Importi in migliaia di euro

	31.12.2022	31.12.2021
Ricavi netti	2.126.127	1.709.572
- di cui verso Parti Correlate	0	25
Costi per materiali	1.363.309	1.066.726
- di cui verso Parti Correlate	38.069	31.331
Costi per servizi e godimento beni di terzi	317.979	282.962
- di cui verso Parti Correlate	564	574
Costi del personale	281.779	256.181
Ammortamento e costi di <i>impairment</i> delle attività materiali	64.135	55.817
<i>Impairment</i> dell'avviamento	0	0
Ammortamento e costi di <i>impairment</i> delle attività immateriali a vita definita	79.484	76.945
Altri proventi operativi	154.860	155.007
- di cui verso Parti Correlate	342	418
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	(3.151)	(1.731)
Altri costi operativi	27.471	26.467
- di cui verso Parti Correlate	121	0
RISULTATO OPERATIVO	143.679	97.750
Risultato partecipazioni	(892)	623
Proventi finanziari	57.171	27.302
Oneri finanziari	103.109	63.495
- di cui verso Parti Correlate	47	48
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	96.849	62.180
Imposte	32.951	26.756
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	63.898	35.424
Utile (perdita) derivante da attività destinate alla dismissione o alla cessazione	0	0
RISULTATO DI PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	63.898	35.424
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	36.811	23.157
RISULTATO DI PERIODO DEL GRUPPO	27.087	12.267

RISULTATO PER AZIONE

Importi in euro

Da attività in funzionamento e cessate:	31.12.2022	31.12.2021
<i>Base</i>	0,080	0,036
<i>Diluito</i>	0,080	0,036
Da attività in funzionamento:	31.12.2022	31.12.2021
<i>Base</i>	0,080	0,036
<i>Diluito</i>	0,080	0,036
Numero azioni medio:	340.530.000	340.530.000

PROSPETTO DEI FLUSSI DI CASSA CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

Importi in migliaia di euro

	31.12.2022	31.12.2021
Attività operative		
Risultato prima delle imposte	96.849	62.180
Ammortamento attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	63.435	55.642
Ammortamento attività immateriali	77.494	75.671
Accantonamento a fondi rischi e per trattamento di quiescenza e simili	25.876	25.425
Svalutazioni / (Ripristini valutazioni al <i>fair value</i>)	5.130	3.184
Minusvalenze / (Plusvalenze) su cessione attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	(237)	(323)
Minusvalenze / (Plusvalenze) su cessione attività immateriali	24	0
Proventi finanziari	(1.821)	(959)
Proventi per dividendi	(15)	(19)
Oneri finanziari	42.306	41.723
Ammortamento dei contributi pubblici	(11.190)	(5.660)
Quota di risultato prima delle imposte nelle collegate (e altre società valutate al PN)	907	(644)
Variazione nel capitale circolante:		
(Aumento) / Diminuzione crediti verso clienti e altri crediti	15.195	(8.680)
(Aumento) / Diminuzione delle rimanenze	(98.434)	(86.835)
Aumento / (Diminuzione) dei debiti verso fornitori e altri debiti	132.014	138.186
(Aumento) / Diminuzione lavori in corso su ordinazione	6.539	(68)
(Aumento) / Diminuzione fondi rischi	(16.385)	(18.267)
(Aumento) / Diminuzione fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	(13.455)	(12.954)
Altre variazioni	(37.334)	(8.410)
Disponibilità generate dall'attività operativa	286.898	259.192
Interessi passivi pagati	(33.963)	(32.193)
Imposte pagate	(33.312)	(28.678)
Flusso di cassa delle attività operative	219.623	198.321
Attività d'investimento		
Acquisizione di società controllate, al netto delle disponibilità liquide	(5.669)	(63)
Investimento in attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	(65.567)	(61.781)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	357	5.352
Investimento in attività immateriali	(88.904)	(97.848)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di attività immateriali	0	61
Acquisto partecipazioni non consolidate	(8)	0
Interessi incassati	1.096	566
Prezzo di realizzo di attività destinate alla dismissione o alla cessazione	15.535	0
Altri flussi su attività destinate alla dismissione o alla cessazione	0	9.554
Contributi pubblici incassati	1.741	1.421
Dividendi da partecipazioni	15	19
Flusso di cassa delle attività d'investimento	(141.404)	(142.719)
Attività di finanziamento		
Finanziamenti ricevuti	117.397	270.335
Esborso per restituzione di finanziamenti	(171.947)	(264.752)
Rimborso diritti d'uso	(12.201)	(10.385)
Esborso per dividendi pagati ad Azionisti della Capogruppo	(10.216)	0
Esborso per dividendi pagati a Soci di Minoranza	(26.504)	(19.733)
Flusso di cassa delle attività di finanziamento	(103.471)	(24.535)
Incremento / (Decremento) nelle disponibilità liquide	(25.252)	31.067
Saldo iniziale	290.361	248.699
Delta cambi	(1.596)	10.595
Saldo finale	263.513	290.361

Prospetto della Situazione Patrimoniale – Finanziaria di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2022

Importi in migliaia di euro

ATTIVO	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	0	0
Attività materiali	938	837
Investimenti immobiliari	0	0
Partecipazioni in società controllate e collegate	293.800	305.392
Altre attività finanziarie	272.578	265.823
- di cui parti correlate e infragruppo	272.578	265.823
Crediti verso l'Erario	0	0
Imposte anticipate	1.587	1.573
Crediti commerciali ed altri crediti	13.580	13.059
- di cui parti correlate e infragruppo	13.063	12.931
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	582.483	586.684
ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	0	0
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali ed altri crediti	3.138	4.752
- di cui parti correlate e infragruppo	2.164	3.759
Crediti verso l'Erario	486	407
Rimanenze	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0
Altre attività finanziarie	4.854	4.906
- di cui parti correlate e infragruppo	1.143	1.119
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.309	13.944
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	14.787	24.009
TOTALE ATTIVITA'	597.270	610.693
PASSIVO	31/12/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	178.464	178.464
Riserve e risultato a nuovo	156.591	197.653
Risultato netto di periodo	20.433	(31.264)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	355.487	344.853
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Passività finanziarie	41.524	40.790
- di cui parti correlate e infragruppo	413	223
Debiti commerciali ed altri debiti	0	49
Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	330	403
Altri fondi a lungo termine	0	0
Imposte differite	3.057	5.511
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	44.910	46.753
PASSIVITA' LEGATE AD ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	0	0
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie	191.182	214.066
- di cui parti correlate e infragruppo	121	122
Debiti commerciali	1.159	1.033
- di cui parti correlate e infragruppo	151	159
Imposte correnti	2.406	2.467
Altri debiti	2.125	1.521
- di cui parti correlate e infragruppo	141	0
Quota corrente altri fondi a lungo termine	0	0
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	196.872	219.087
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	597.270	610.693

Conto Economico Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2022

Importi in migliaia di euro

	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Proventi finanziari	37.289	32.734
- di cui parti correlate e infragruppo	37.132	32.697
Oneri finanziari	(12.650)	(59.352)
- di cui parti correlate e infragruppo	(3.177)	(50.527)
Risultato partecipazioni	0	0
Proventi operativi	0	515
- di cui parti correlate e infragruppo	0	515
Costi per materiali	(25)	(23)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(3.665)	(3.432)
- di cui parti correlate e infragruppo	(336)	(396)
Costi del personale	(1.756)	(1.340)
Ammortamento delle attività materiali	(384)	(401)
Ammortamento dell'avviamento	0	0
Ammortamento delle attività immateriali a vita definita	0	0
Altri proventi operativi	205	126
- di cui parti correlate e infragruppo	107	80
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti		
Altri costi operativi	(282)	(276)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	18.732	(31.449)
Imposte	1.701	185
RISULTATO DOPO IMPOSTE DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	20.433	(31.264)
Utile (perdita) derivante da attività destinate alla dismissione o alla cessazione	0	0
RISULTATO NETTO DI PERIODO	20.433	(31.264)

Prospetto dei Flussi di Cassa di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2022

Importi in migliaia di euro

	31/12/2022	31/12/2021
Attività operative		
Risultato prima delle imposte	18.732	(31.448)
Ammortamento attività materiali	384	400
Accantonamento a fondi rischi e per trattamento di quiescenza e simili	103	71
Svalutazioni / (Rivalutazioni)	3.151	50.506
Minusvalenze / (Plusvalenze) su cessione attività materiali	(21)	-
Proventi finanziari	(10.389)	(12.828)
Proventi per dividendi	(26.899)	(19.906)
Oneri finanziari	9.789	8.846
Variazione nel capitale circolante		
(Aumento) / Diminuzione crediti verso clienti	659	274
Aumento / (Diminuzione) dei debiti verso fornitori	742	(1.298)
Aumento / (Diminuzione) fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili	(176)	(41)
Altre variazioni	(641)	(663)
Disponibilità generate dall'attività operativa	(4.566)	(6.087)
Oneri finanziari pagati	(8.557)	(8.434)
Imposte pagate	-	(30)
Flusso di cassa delle attività operative	(13.123)	(14.551)
Attività d'investimento		
Prezzo di realizzo di società controllate, al netto delle disponibilità liquide	15.626	-
Investimento in attività materiali (incl. Investimenti immob.)	(163)	(12)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di attività materiali	37	-
Finanziamenti erogati	(13.233)	(12.522)
Rimborso di finanziamenti concessi	6.204	-
Proventi finanziari incassati	1.777	-
Dividendi da partecipazioni	26.899	19.906
Flusso di cassa delle attività d'investimento	37.147	7.372
Attività di finanziamento		
Finanziamenti ricevuti	20.238	49.284
Esborso per restituzione di finanziamenti	(41.267)	(36.521)
Rimborso diritti d'uso	(414)	(100)
Esborso per dividendi pagati dalla Società	(10.216)	-
Flusso di cassa delle attività di finanziamento	(31.659)	12.663
Incremento / (Decremento) nelle disponibilità liquide	(7.635)	5.484
Saldo iniziale	13.944	8.460
Delta cambi	-	-
Saldo finale	6.309	13.944