

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO IMMSI: RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2023

Al 30 settembre 2023 il Gruppo Immsi, a fronte di ricavi sostanzialmente stabili, ha incrementato la profittabilità, raggiungendo marginalità molto interessanti, che hanno permesso di consuntivare un Ebitda di 257,5 milioni di euro, il valore di periodo più alto di sempre, con una marginalità del 15,6%, e un utile netto in crescita dell'8,2%, a 58 milioni di euro, inclusivo della quota delle minorities.

- **Ricavi consolidati 1.647,5 milioni di euro**, in linea con i ricavi al 30 settembre dello scorso anno (1.657,9 €/mln al 30.09.2022)
- **Ebitda 257,5 milioni di euro, in crescita dell'11,7%** (230,5 €/mln al 30.09.2022)
Ebitda margin 15,6% (13,9% al 30.09.2022)
- **Risultato operativo (Ebit) 146,4 milioni di euro, in crescita del 16,1%** (126,1 €/mln al 30.09.2022). **Ebit margin 8,9%** (7,6% al 30.09.2022)
- **Risultato ante imposte positivo per 98,6 milioni di euro, in crescita del 4,1%** (94,6 €/mln al 30.09.2022) su cui hanno inciso imposte per 40,6 milioni di euro
- **Risultato netto positivo per 58 milioni di euro, in crescita dell'8,2%** (53,6 €/mln al 30.09.2022), inclusivo della quota delle *minorities* pari a 35,3 €/mln (30,8 €/mln al 30.09.'22)
- **Posizione finanziaria netta consolidata pari a -767,2 milioni di euro** (-731,7 €/mln al 31.12.2022)
- **Investimenti per 112,5 milioni di euro** (+9,3% rispetto a 102,9 €/mln al 30.09.2022)

- **Deliberato acconto sul dividendo ordinario 2023 di 1,5 centesimi di euro per azione**

Mantova, 14 novembre 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. (IMS.MI), riunitosi oggi sotto la presidenza di Matteo Colaninno, ha esaminato e approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2023.

Andamento economico-finanziario del Gruppo Immsi al 30 settembre 2023

I ricavi consolidati al 30 settembre 2023 ammontano a **1.647,5 milioni di euro**, in linea con i ricavi dei primi nove mesi dello scorso anno (1.657,9 milioni di euro al 30 settembre 2022).

L'Ebitda (risultato operativo ante ammortamenti) consolidato del Gruppo Immsi è pari a **257,5 milioni di euro, il valore più alto rilevato nel periodo, in crescita dell'11,7%** rispetto a 230,5 milioni di euro registrati al 30 settembre 2022. **L'Ebitda margin è pari a 15,6%**, in crescita rispetto a 13,9% al 30 settembre 2022.

L'Ebit (risultato operativo) consolidato ammonta a 146,4 milioni di euro, in progresso del 16,1% rispetto ai 126,1 milioni di euro nei primi nove mesi del 2022. L'Ebit margin si attesta all'8,9% (7,6% al 30 settembre 2022).

Il risultato ante imposte è pari a 98,6 milioni di euro, in aumento del 4,1% (94,6 milioni di euro nei primi nove mesi del 2022), su cui hanno inciso imposte per 40,6 milioni di euro.

Il risultato netto ante minorities è positivo per 58 milioni di euro, in crescita dell'8,2% rispetto ai 53,6 milioni di euro al 30 settembre 2022 (quota delle minorities pari a 35,3 milioni di euro; 30,8 milioni al 30 settembre 2022).

L'indebitamento finanziario netto (PFN) del Gruppo Immsi al 30 settembre 2023 risulta pari a 767,2 milioni di euro (731,7 al 31 dicembre 2022).

Nei primi nove mesi del 2023 il Gruppo Immsi ha consuntivato investimenti per 112,5 milioni di euro, in crescita del 9,3% rispetto ai 102,9 milioni di euro investiti al 30 settembre 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.

Andamento dei business del Gruppo Immsi al 30 settembre 2023

Settore Industriale: Gruppo Piaggio

Al 30 settembre 2023 il Gruppo Piaggio ha **venduto complessivamente nel mondo 454.400 veicoli**, registrando **ricavi consolidati per 1.626,2 milioni di euro**, stabili rispetto allo stesso periodo del 2022. L'Ebitda consolidato è stato pari a 269,3 milioni di euro (+13,8%), con una marginalità del 16,6%; l'Ebit è stato pari a 160,1 milioni di euro (+18,7%) con una marginalità del 9,8%; l'utile netto è risultato positivo per **85,7 milioni di euro (+20,9%), il valore più alto di sempre nel periodo di riferimento**. L'indebitamento finanziario netto (PFN) al 30 settembre 2023 è risultato pari a -389,2 milioni di euro.

Settore Navale: Intermarine S.p.A.

Con riferimento alla controllata **Intermarine S.p.A.**, al 30 settembre 2023 la Società ha registrato **ricavi consolidati pari a 17,6 milioni di euro** composti da 8,2 milioni di euro riferibili al Settore Militare e 9,4 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 a settembre 2023 **ricavi netti pari a 3,7 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.

* * *

Eventi di rilievo al 30 settembre 2023 e successivi

A integrazione di quanto già riportato nel presente testo o comunicato in sede di approvazione della Relazione finanziaria semestrale (Consiglio di Amministrazione del 5 settembre 2023), si riportano di seguito i principali eventi del periodo e successivi.

Il 7 novembre il Gruppo Immsi si è aggiudicato il primo posto del premio nazionale "Report di Sostenibilità" organizzato dal Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali

dell'Università di Pavia e dalla Società Italiana dei Docenti di Ragioneria e di Economia Aziendale (SIDREA), evidenziando come “il report di Immsi si sia distinto per un elevato orientamento strategico ed una elevata leggibilità”. Questo importante riconoscimento premia l'impegno del Gruppo Immsi nel fornire agli stakeholder una rendicontazione trasparente delle dimensioni sociali ed ambientali delle proprie attività, come testimoniato dal fatto che già dal 2017 il Gruppo pubblica ogni anno la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario.

Il 19 ottobre il Gruppo Piaggio e Foton Motor Group hanno siglato a Pechino il contratto per lo sviluppo congiunto di una nuova gamma di Porter a propulsione elettrica. Il Porter elettrico sarà prodotto negli stabilimenti italiani di Pontedera del Gruppo Piaggio e distribuito entro fine 2024 nei principali Paesi europei.

Il 27 settembre Piaggio & C. S.p.A. ha collocato con successo sul mercato high-yield un prestito obbligazionario senior, non assistito da garanzie, dell'ammontare di Euro 250 milioni con una durata di 7 anni, tasso di interesse annuo fisso del 6,5% ed un prezzo di emissione del 100%.

Il 26 settembre l'Agenzia di rating Standard & Poor's Global Ratings ha comunicato la revisione dell'Outlook sul Gruppo Piaggio, alzandolo da “stabile” a “positivo”. Confermato il Rating “BB”.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante la formulazione di previsioni rimanga ancora complessa a causa del permanere delle criticità che riguardano le tensioni geopolitiche con conseguente incremento dei prezzi delle materie prime e del costo del denaro, il Gruppo Immsi continuerà a lavorare per rispettare impegni e obiettivi, mantenendo in essere tutte le misure necessarie a rispondere in modo flessibile ed immediato alle situazioni inattese e difficili che dovessero ancora manifestarsi, grazie ad una attenta ed efficiente gestione della propria struttura economica e finanziaria

Con riferimento al settore industriale, in questo quadro generale, il Gruppo 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. Grazie ai miglioramenti di produttività, verrà compensato il temporaneo rallentamento dell'area asiatica. I mercati di India, Europa e Stati Uniti si confermano positivi nonostante l'incremento dei tassi di interesse degli ultimi 12 mesi. 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.), si svilupperanno nei prossimi mesi gli avanzamenti di produzione relativi alle commesse acquisite. Il management continuerà inoltre a perseguire ogni azione per il contenimento dei costi e tutte le attività necessarie volte ad acquisire ulteriori commesse che permetterebbero di incrementare il portafoglio ordini e, di conseguenza, ottimizzare ed incrementare, ove necessario, la capacità produttiva per i prossimi anni.

Infine, con riferimento al settore immobiliare ed holding, ed in particolare la controllata Is Molas, proseguirà le attività volte alla commercializzazione e al renting delle residenze realizzate nonché all'incremento dei clienti del Resort nella sua nuova proposta di design delle strutture ricettive, golfistiche e dell'Is Molas Beach Club.

* * *

Acconto sul dividendo

Il Consiglio di Amministrazione, avendo approvato il Prospetto Contabile al 30 settembre 2023 e la Relazione degli Amministratori ai sensi dell'art. 2433-bis del Codice Civile, nonché ricevuto il Parere della società di revisione, **ha quindi deliberato di distribuire un acconto sul dividendo ordinario dell'esercizio 2023 pari a 1,5 centesimi di euro**, lordo da imposte, per ciascuna azione ordinaria avente diritto, per un ammontare complessivo di Euro 5.107.950. La data di stacco della cedola n.15 è il giorno 20.11.2023, record date dividendo il 21.11.2023 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo (payment date), il giorno 22.11.2023.

Il Prospetto Contabile, la Relazione degli Amministratori e il Parere della società di revisione, previsti dall'art. 2433-bis del Codice Civile, sono a disposizione degli azionisti presso la Sede Sociale della Società.

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 rischio e 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 Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2023, è inserita una tabella che evidenzia la composizione di tale aggregato.

Nella redazione del Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 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 il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 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/2023") nei termini di legge.

Di seguito vengono riportati i prospetti di Conto economico consolidato riclassificato, della Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata riclassificata ed i Flussi di Cassa consolidati del Gruppo Immsi. In ottemperanza alle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. sezione IA.2.6 si segnala che gli schemi riclassificati non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

* * *

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

Conto economico riclassificato Gruppo Immsi

In migliaia di euro	30.09.2023	in %	30.09.2022	in %	Variazione	in %
Ricavi netti	1.647.495	100%	1.657.862	100%	-10.367	-0,6%
Costi per materiali	1.038.021	63,0%	1.064.922	64,2%	-26.901	-2,5%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	237.484	14,4%	244.530	14,7%	-7.046	-2,9%
Costi del personale	211.312	12,8%	209.544	12,6%	1.768	0,8%
Altri proventi operativi	122.842	7,5%	113.897	6,9%	8.945	7,9%
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti	-2.739	-0,2%	-2.389	-0,1%	-350	-14,7%
Altri costi operativi	23.318	1,4%	19.849	1,2%	3.469	17,5%
RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI	257.463	15,6%	230.525	13,9%	26.938	11,7%
Ammortamento e costi di impairment delle attività materiali	49.381	3,0%	47.068	2,8%	2.313	4,9%
Impairment dell'avviamento	0	-	0	-	0	-
Ammortamento e costi di impairment delle attività immateriali a vita definita	61.729	3,7%	57.392	3,5%	4.337	7,6%
RISULTATO OPERATIVO	146.353	8,9%	126.065	7,6%	20.288	16,1%
Risultato partecipazioni	-156	0,0%	-162	0,0%	6	-
Proventi finanziari	24.279	1,5%	43.224	2,6%	-18.945	-43,8%
Oneri finanziari	71.916	4,4%	74.485	4,5%	-2.569	-3,4%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	98.560	6,0%	94.642	5,7%	3.918	4,1%
Imposte	40.563	2,5%	41.060	2,5%	-497	-1,2%
RISULTATO DOPO LE IMPOSTE DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	57.997	3,5%	53.582	3,2%	4.415	8,2%
Utile (perdita) derivante da attività destinate alla dismissione o alla cessazione	0	-	0	-	0	-
RISULTATO DI PERIODO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	57.997	3,5%	53.582	3,2%	4.415	8,2%
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	35.287	2,1%	30.796	1,9%	4.491	14,6%
RISULTATO DI PERIODO DEL GRUPPO	22.710	1,4%	22.786	1,4%	-76	-0,3%

Situazione patrimoniale – finanziaria riclassificata del Gruppo Immsi

In migliaia di euro	30.09.2023	in %	31.12.2022	in %	30.09.2022	in %
Attività correnti:						
Disponibilità e mezzi equivalenti	250.249	10,7%	263.577	11,1%	323.661	13,2%
Attività finanziarie	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Attività operative	649.919	27,8%	653.509	27,6%	701.082	28,5%
Totale attività correnti	900.168	38,5%	917.086	38,7%	1.024.743	41,7%
Attività non correnti:						
Attività finanziarie	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Attività immateriali	902.737	38,7%	897.337	37,9%	892.677	36,3%
Attività materiali	369.218	15,8%	369.668	15,6%	371.983	15,1%
Altre attività	163.013	7,0%	186.229	7,9%	169.274	6,9%
Totale attività non correnti	1.434.968	61,5%	1.453.234	61,3%	1.433.934	58,3%
TOTALE ATTIVITA'	2.335.136	100,0%	2.370.320	100,0%	2.458.677	100,0%
Passività correnti:						
Passività finanziarie	444.429	19,0%	400.096	16,9%	441.392	18,0%
Passività operative	835.161	35,8%	895.063	37,8%	933.326	38,0%
Totale passività correnti	1.279.590	54,8%	1.295.159	54,6%	1.374.718	55,9%
Passività non correnti:						
Passività finanziarie	573.046	24,5%	595.176	25,1%	607.580	24,7%
Altre passività non correnti	71.890	3,1%	71.129	3,0%	67.800	2,8%
Totale passività non correnti	644.936	27,6%	666.305	28,1%	675.380	27,5%
TOTALE PASSIVITA'	1.924.525	82,4%	1.961.464	82,8%	2.050.098	83,4%
PATRIMONIO NETTO TOTALE	410.611	17,6%	408.856	17,2%	408.579	16,6%
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2.335.136	100,0%	2.370.320	100,0%	2.458.677	100,0%

Prospetto dei flussi di cassa del Gruppo Immsi

In migliaia di euro	30.09.2023	30.09.2022
Attività operative		
Risultato prima delle imposte	98.560	94.642
Ammortamento attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	49.290	47.068
Ammortamento attività immateriali	61.729	56.967
Accantonamento a fondi rischi e per trattamento di quiescenza e simili	21.896	17.462
Svalutazioni / (Ripristini valutazioni al <i>fair value</i>)	14.974	2.124
Minusvalenze / (Plusvalenze) su cessione attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	(2.408)	(187)
Proventi finanziari	(2.386)	(1.190)
Oneri finanziari	60.780	30.021
Ammortamento dei contributi pubblici	(5.933)	(5.960)
Variazione nel capitale circolante	(47.981)	21.701
Variazione fondi non correnti ed altre variazioni	(41.832)	(67.643)
Disponibilità generate dall'attività operativa	206.689	195.005
Interessi passivi pagati	(35.126)	(20.086)
Imposte pagate	(26.822)	(18.038)
Flusso di cassa delle attività operative	144.741	156.881
Attività d'investimento		
Acquisizione di società controllate, al netto delle disponibilità liquide	(1.280)	(5.383)
Investimento in attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	(44.917)	(43.903)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di attività materiali (inclusi investimenti immobiliari)	2.792	2.340
Investimento in attività immateriali	(67.628)	(58.954)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di attività immateriali	184	24
Interessi incassati	1.693	706
Prezzo di realizzo di attività destinate alla dismissione o alla cessazione	0	15.535
Contributi pubblici incassati	1.455	958
Altre variazioni	0	(8)
Flusso di cassa delle attività d'investimento	(107.701)	(88.685)
Attività di finanziamento		
Finanziamenti ricevuti	125.299	112.743
Esborso per restituzione di finanziamenti	(101.214)	(114.559)
Rimborso diritti d'uso	(7.876)	(8.597)
Esborso per dividendi pagati ad Azionisti della Capogruppo	(13.281)	(10.216)
Esborso per dividendi pagati a Soci di Minoranza	(39.683)	(26.504)
Flusso di cassa delle attività di finanziamento	(36.755)	(47.133)
Incremento / (Decremento) nelle disponibilità liquide	285	21.063
Saldo iniziale	263.513	290.361
Delta cambi	(1.351)	11.325
Saldo finale	262.447	322.749