

Informazione Regolamentata n. 0205-6-2023	Data/Ora Ricezione 11 Maggio 2023 11:31:50	Euronext Milan
---	--	----------------

Societa' : PININFARINA
Identificativo : 176734
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PININFARINAN03 - Luciani
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 11 Maggio 2023 11:31:50
Data/Ora Inizio : 11 Maggio 2023 11:31:52
Diffusione presunta
Oggetto : COMUNICATO TRIMESTRALE

Testo del comunicato

In allegato il comunicato relativo all'approvazione dei dati consolidati al 31 marzo 2023 approvati dal CdA tenutosi in data odierna



TRIMESTRALE GRUPPO PININFARINA

LA CONTINUITA' AZIENDALE E L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Cambiano, 11 maggio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione della Pininfarina S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza dell'Ing. Paolo Pininfarina, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione del Gruppo per i primi tre mesi del 2023.

Principali dati economici e finanziari

GRUPPO PININFARINA

(in milioni di euro)	31 03 2023	31 03 2022	31 12 2022	Variazioni assolute*
RICAVI TOTALI	17,4	16,6		0,8
MARGINE OPERATIVO LORDO	(0,9)	0,5		(1,4)
RISULTATO OPERATIVO	(1,9)	(0,6)		(1,3)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(2,4)	(1)		(1,4)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(3,7)	1,7	1,3	(5)
PATRIMONIO NETTO	33,2	39,3	35,7	(2,5)

* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 31 marzo 2023 sono calcolate rispetto a quelli del 31 dicembre 2022.

Il margine operativo lordo equivale al Risultato netto dell'esercizio, al lordo degli ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni e riduzione fondi.

Il risultato operativo equivale all'utile/perdita di gestione.

CAPOGRUPPO

(in milioni di euro)	31 03 2023	31 03 2022	31 12 2022	Variazioni assolute*
RICAVI TOTALI	12,7	10		2,7
MARGINE OPERATIVO LORDO	0,1	0,5		(0,4)
RISULTATO OPERATIVO	(0,6)	(0,4)		(0,2)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(0,9)	(0,7)		(0,2)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(2,6)	2,8	2,5	(5,1)
PATRIMONIO NETTO	44,9	50,8	45,8	(0,9)

* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 31 marzo 2023 sono calcolate rispetto a quelli del 31 dicembre 2022.

Il margine operativo lordo equivale al Risultato netto dell'esercizio, al lordo degli ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni e riduzione fondi.

Il risultato operativo equivale all'utile/perdita di gestione.



Commento dei risultati

Il Gruppo Pininfarina nel primo trimestre 2023 si è confrontato con un mercato di riferimento le cui dinamiche sono risultate più favorevoli rispetto al corrispondente periodo del 2022 evidenziando una crescita complessiva dei ricavi totali di circa il 5% rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio.

In relazione alle diverse società del gruppo e ai margini operativi, la Pininfarina S.p.A. ha incrementato i ricavi totali di circa il 26% rispetto al 31 marzo 2022 evidenziando comunque un risultato operativo ancora negativo.

La Pininfarina of America ha consuntivato un incremento dei ricavi totali di circa il 33% rispetto ai primi tre mesi del precedente esercizio con un conseguente miglioramento del risultato operativo.

La Pininfarina Shanghai continua a risentire delle difficoltà del mercato di riferimento manifestatesi nel precedente esercizio, evidenziando un decremento dei ricavi totali di circa il 71% rispetto al periodo a confronto e un risultato operativo ancora negativo per 0,7 milioni di euro (rispetto al dato negativo di 0,1 milioni di euro nel periodo a confronto).

La Pininfarina Deutschland, pur consuntivando dei ricavi totali in linea con il corrispondente periodo del precedente esercizio, evidenzia un risultato operativo negativo per 1,3 milioni di euro (in peggioramento rispetto al dato negativo di 0,4 milioni di euro nel primo trimestre 2022).

La Pininfarina Engineering S.r.l. in liquidazione, società non più operativa dal quarto trimestre 2020 e senza personale è in attesa di completare il processo di liquidazione.

Nel periodo in esame non si sono registrate altre chiusure o limitazioni all'attività indotte dalla pandemia del Covid-19.

Per quanto concerne l'attuale contesto geopolitico caratterizzato dal conflitto Russia-Ucraina, si segnala che il Gruppo Pininfarina non ha subito effetti particolari nel periodo in chiusura.

Relativamente al contesto macro-economico e all'impatto negativo generato dall'aumento significativo dei prezzi dell'energia e delle materie prime, il primo trimestre 2023 è stato impattato dagli effetti negativi dell'incremento delle tariffe relative ai consumi di energia che, in particolare per quanto riguarda la Capogruppo, si sono incrementate di oltre il 200% rispetto alle tariffe del precedente esercizio nel quale la società beneficiava ancora di un contratto biennale a tariffe fisse. Tali effetti negativi erano prudentemente stati previsti nelle stime predisposte dal Gruppo per l'esercizio 2023.

Le disponibilità monetarie al 31 marzo 2023, pari a 16,9 milioni di euro, si sono ridotte di 5,9 milioni di euro rispetto a quelle del 31 dicembre 2022 principalmente per la dinamica del capitale circolante.

Il debito a medio/lungo termine verso banche è aumentato di 261 mila euro per effetto degli oneri figurativi sul debito della Pininfarina S.p.A. valutato con il metodo del costo ammortizzato. Le passività finanziarie a breve termine includono 1,3 milioni di euro di debiti per anticipi bancari relativi a contratti di factor di competenza della controllata tedesca.

Pininfarina S.p.A. ha continuato e continua tuttora, senza particolari tensioni di cassa, a far fronte alle proprie obbligazioni tra cui quelle relative all'Accordo di riscadenziamento del debito (2016-2025) in corso con alcuni istituti di credito. Tale accordo, entrato in vigore il 30 maggio 2016, prevede un unico covenant finanziario da rispettare ossia un valore di patrimonio netto consolidato non inferiore a 30 milioni di euro, il rispetto o meno del covenant è valutato al 31 marzo di ogni anno sino alla scadenza del prestito. Alla data del 31 marzo 2023 il vincolo contrattuale è stato rispettato. Un eventuale sfioramento della soglia minima di patrimonio netto consolidato non comporterebbe comunque una risoluzione automatica dell'Accordo in quanto sono previsti specifici rimedi oltre al diritto degli istituti di credito a rinunciare ad ogni azione. Si ricorda inoltre che le obbligazioni finanziarie della Società, inerenti l'Accordo di riscadenziamento, sono totalmente garantite dal gruppo Mahindra.



Si precisa che la Capogruppo Pininfarina S.p.A. e la controllata Pininfarina Engineering S.r.l. in liquidazione non hanno beneficiato di finanziamenti facenti parte delle misure a sostegno delle imprese approvate dal Governo italiano o erogabili dal sistema bancario. Non risultano inoltre interventi a favore delle altre società del gruppo.

Misure di sostegno e agevolazioni cui il Gruppo ha avuto accesso

In ottemperanza alle raccomandazioni dell'ESMA, pubblicate con il Public Statement ESMA 32-63-972 del 20 maggio 2020 e richiamate dal Public Statement 32-63-1186 del 29 ottobre 2021, si precisa che il Gruppo non ha avuto accesso ad agevolazioni o misure di sostegno nel primo trimestre 2023.

Andamento economico e finanziario del gruppo Pininfarina

I **ricavi delle vendite e delle prestazioni** comprensivi delle attività derivanti da contratti e delle royalties ammontano a 17,3 milioni di euro, in aumento di 0,8 milioni di euro rispetto al corrispondente dato del periodo a confronto (16,5 milioni di euro). Gli **altri ricavi e proventi** ammontano a 0,1 milioni di euro sostanzialmente invariati rispetto al 31 marzo 2022.

I **ricavi totali** consolidati a fine periodo ammontano a 17,4 milioni di euro in aumento rispetto ai 16,6 milioni di euro di un anno prima (5,1%). L'incremento ha riguardato il settore stile per circa il 7,1% mentre il settore ingegneria è diminuito di circa l'2,3%.

I **costi operativi**, comprensivi delle variazioni delle rimanenze, ammontano a 8,6 milioni di euro (6,6 milioni di euro al 31 marzo 2022).

Il **valore aggiunto** si attesta a 8,8 milioni di euro contro i circa 10 milioni di euro del corrispondente periodo di un anno prima.

Il **costo del personale** ammonta a 9,7 milioni di euro (9,5 milioni di euro nel primo trimestre 2022). Il personale al 31 marzo 2023 risultava pari a 457 unità (455 un anno prima).

Il **marginale operativo lordo** è negativo per 0,9 milioni di euro (un valore positivo di 0,5 milioni di euro nel primo trimestre 2022) quale risultante dei risultati positivi della Pininfarina of America e della Capogruppo contrastati dai margini negativi consuntivati dalle società in Cina e Germania.

Gli **ammortamenti** ammontano a 0,9 milioni di euro, sostanzialmente in linea con quelli del periodo a confronto.

La somma degli **accantonamenti, le riduzioni di stima dei fondi, svalutazioni e ripristini di valore** risulta negativa per 0,1 milioni di euro (valore negativo di 0,2 milioni di euro al 31 marzo 2022).

Il **risultato operativo** è di conseguenza negativo per 1,9 milioni di euro (negativo per 0,6 milioni di euro al 31 marzo 2022).

La **gestione finanziaria** evidenzia al 31 marzo 2023 oneri netti per 0,3 milioni di euro, senza variazioni rilevanti rispetto al periodo a confronto.

Le **imposte** pari a 0,2 milioni di euro e con una variazione di 0,1 rispetto al corrispondente periodo 2022 sono relative alla Pininfarina of America.

Il **risultato del periodo** evidenzia quindi una perdita netta di 2,4 milioni di euro che si confronta con una perdita netta del corrispondente periodo del 2022 pari a 1 milione di euro.



Valutazione della continuità aziendale

In sede di approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023, il Consiglio di Amministrazione ha compiuto le necessarie valutazioni circa la sussistenza del presupposto della continuità aziendale e, pur in presenza di un'incertezza significativa connessa al raggiungimento degli obiettivi dei ricavi e di miglioramento della marginalità, dipendenti da una stabile ripresa nei prossimi anni del mercato in cui operano la Società ed il Gruppo, con particolare attenzione al mercato tedesco e a quello cinese, e dall'evoluzione dei prezzi di ottenimento dei contratti e dei costi di approvvigionamento che permettano il conseguimento di marginalità positive essenziali anche per il mantenimento dei requisiti di patrimonializzazione del Gruppo previsti dall'Accordo di riscadenziamento, ha ritenuto che sussista detto presupposto.

La Società provvederà a svolgere un costante monitoraggio sull'evoluzione dei fattori presi in considerazione, così da poter assumere, laddove se ne verificassero i presupposti, le più opportune determinazioni correttive.

Informazioni richieste dalla Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. N.58/98

- Il dettaglio della posizione finanziaria netta del Gruppo Pininfarina e della Pininfarina S.p.A., con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine, è esposto negli allegati al presente documento.
- Non risultano posizioni debitorie scadute relative alla Pininfarina S.p.A. mentre in capo alle controllate Pininfarina Deutschland GmbH e Pininfarina Shanghai risultano debiti scaduti di natura commerciale rispettivamente per 0,9 milioni di euro (di cui 0,5 verso il Gruppo Tech Mahindra) e per 0,6 milioni di euro per i quali non sussistono ingiunzioni, controversie o iniziative giudiziali, né sospensione di rapporti di fornitura.
- I rapporti verso parti correlate del Gruppo Pininfarina e della Pininfarina S.p.A. sono esposti negli allegati al presente comunicato. Rispetto alla situazione evidenziata nel bilancio della Pininfarina S.p.A. e nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 non si registrano particolari variazioni. Il rapporto tra i ricavi totali consolidati verso parti correlate nel primo trimestre 2023 rispetto ai ricavi totali è stato pari al 6,3% rispetto al 4,8% dell'esercizio 2022.
- Come descritto sopra, l'Accordo di riscadenziamento in essere tra la Pininfarina S.p.A. e gli Istituti bancari prevede un unico covenant finanziario costituito da un livello minimo di patrimonio netto consolidato (30 milioni di euro) da verificarsi annualmente a partire dal 31 marzo 2018; alla data di verifica 31 marzo 2023 il covenant è stato rispettato. Non risultano altri indebitamenti del Gruppo con clausole comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.
- In data 23 marzo 2023, in occasione dell'approvazione del Progetto di Bilancio 2022, si comunicò al mercato un riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione per l'anno 2023 che indicava un valore dei Ricavi totali in aumento rispetto a quanto consuntivato nel 2022. Pininfarina S.p.A. non ha comunicato al pubblico alcuna informazione previsionale a carattere economico-finanziario ulteriore rispetto alla citata informazione relativa all'evoluzione prevedibile della gestione per l'anno 2023.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del trimestre

Non si sono verificati altri fatti di rilievo successivamente alla chiusura del periodo.



Evoluzione prevedibile della gestione

Le previsioni per il 2023, in base alle attuali evidenze dei settori di business in cui il gruppo Pininfarina si trova ad operare, indicano un valore dei Ricavi totali in aumento rispetto a quanto consuntivato nel 2022.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari – Dott.ssa Roberta Miniotti – dichiara ai sensi del comma 2, art. 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.

Contatti:

Pininfarina:

Francesco Fiordelisi, Investor Relations e Responsabile Comunicazione Corporate e Prodotto, tel. 335.7262530, f.fiordelisi@pininfarina.it

Carolina Mailander Comunicazione:

Carolina Mailander, carolina.mailander@cmailander.it
Stella Casazza, tel. 349.3579552, stella.casazza@cmailander.it



PROSPETTI DI BILANCIO RICLASSIFICATI (*)

(*) I prospetti di bilancio riclassificati raggruppano i dati esposti nei prospetti previsti dalla normativa vigente per una più immediata comprensione senza modificarne la logica espositiva.

Si precisa che i termini “margine operativo lordo” e “risultato operativo” utilizzati nei prospetti riclassificati, hanno la stessa valenza di “utile (perdita) di gestione al lordo degli ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni e riduzione fondi” e “utile (perdita) di gestione” utilizzati nei prospetti IAS/IFRS.



GRUPPO PININFARINA

Conto economico consolidato riclassificato

(in migliaia di Euro)	31.03.2023	%	31.03.2022	%	Variazioni	31.12.2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.293	99,2%	16.510	99,6%	783	72.222
Altri ricavi e proventi	135	0,8%	67	0,4%	68	547
TOTALE RICAVI	17.428	100,0%	16.577	100,0%	851	72.769
Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi (*)	(8.645)	(49,6%)	(6.585)	(39,7%)	(2.060)	(34.381)
VALORE AGGIUNTO	8.783	50,4%	9.992	60,3%	(1.209)	38.388
Costo del personale (**)	(9.679)	(55,5%)	(9.478)	(57,2%)	(201)	(37.617)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(896)	(5,1%)	514	3,1%	(1.410)	771
Ammortamenti	(911)	(5,2%)	(975)	(5,9%)	64	(3.829)
(Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore	(140)	(0,8%)	(164)	(1,0%)	24	(130)
RISULTATO OPERATIVO	(1.947)	(11,2%)	(625)	(3,8%)	(1.322)	(3.188)
Proventi / (oneri) finanziari netti	(321)	(1,8%)	(357)	(2,2%)	36	(1.512)
Quote di Utile/(Perdita) delle partecipate valutate con il metodo del patrimonio netto	24	0,1%	38	0,2%	(14)	39
RISULTATO LORDO	(2.244)	(12,9%)	(944)	(5,7%)	(1.300)	(4.661)
Imposte	(163)	(0,9%)	(98)	(0,6%)	(65)	(340)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(2.407)	(13,8%)	(1.042)	(6,3%)	(1.365)	(5.001)

(*) La voce **Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi** è esposta al netto degli utilizzi del fondo ristrutturazione, non si sono verificati utilizzi nel primo trimestre 2023 e nel primo trimestre 2022.

(**) La voce **Costo del personale** è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per euro 62 migliaia nel primo trimestre 2023 e per euro 7 migliaia nel primo trimestre 2022.

Ai sensi della delibera Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si fornisce la riconciliazione fra i dati di bilancio e gli schemi riclassificati:

- La voce **Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi** è composta dalle voci Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e Altri costi operativi,
- La voce **(Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore** comprende le voci Riduzioni (accantonamenti) di fondi per rischi e oneri, Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti e Riprese di valore (svalutazioni) nette di attività materiali, immateriali e diritto d'uso.



GRUPPO PININFARINA

Situazione Patrimoniale – Finanziaria Consolidata Riclassificata

(in migliaia di Euro)	31.03.2023	31.12.2022	Variazioni	31.03.2022
Immobilizzazioni nette (A)				
Attività immateriali	690	665	25	6.236
Immobili, impianti e macchinari	28.252	32.489	(4.237)	33.347
Attività per diritto d'uso	2.071	2.345	(274)	2.734
Partecipazioni	1.088	1.084	4	934
Totale Immobilizzazioni nette (A)	32.101	36.583	(4.482)	43.251
Capitale di esercizio (B)				
Rimanenze	399	342	57	339
Attività derivanti dai contratti con i clienti	6.867	7.093	(226)	6.922
Crediti commerciali e altri crediti	20.067	18.275	1.792	18.873
Attività destinate alla vendita	3.927	-	3.927	-
Attività per imposte anticipate	-	-	-	19
Debiti verso fornitori	(11.290)	(13.633)	2.343	(15.107)
Passività derivanti da contratto	(6.067)	(5.533)	(534)	(7.269)
Fondi per rischi e oneri	(326)	(407)	81	(1.371)
Altre passività (*)	(6.728)	(6.229)	(499)	(5.532)
Totale Capitale di esercizio (B)	6.849	(92)	6.941	(3.126)
Capitale investito netto (C = A+B)	38.950	36.491	2.459	40.125
Fondi per benefici ai dipendenti (D)	(2.030)	(2.069)	39	(2.490)
Fabbisogno netto di capitale (E = C+D)	36.920	34.422	2.498	37.635
Patrimonio netto (F)	33.235	35.719	(2.484)	39.324
Posizione finanziaria netta (G)				
Debiti finanziari a m/l termine	14.823	14.763	60	17.887
(Disponibilità monetarie nette) / Indebitamento Netto	(11.138)	(16.060)	4.922	(19.576)
Totale Posizione finanziaria netta (G)	3.685	(1.297)	4.982	(1.689)
Totale Mezzi propri e mezzi di terzi (H = F+G)	36.920	34.422	2.498	37.635

(*) La voce "Altre passività" si riferisce alle seguenti voci di stato patrimoniale: Altre passività correnti e Debiti per imposte correnti.

GRUPPO PININFARINA

Posizione finanziaria netta consolidata

(in migliaia di euro)	31.03.2023	31.12.2022	Variazione	31.03.2022
Disponibilità liquide	16.875	22.799	(5.924)	24.139
Debiti per scoperti bancari	(1.293)	(2.200)	907	-
Altre passività finanziarie correnti	(3.579)	(3.578)	(1)	(3.590)
Passività correnti per diritto d'uso	(865)	(961)	96	(973)
Disponibilità monetarie nette / (Indebitamento Netto a breve termine)	11.138	16.060	(4.922)	19.576
Attività finanziarie non correnti verso parti correlate	550	550	-	550
Passività non correnti per diritto d'uso	(1.431)	(1.630)	199	(2.096)
Altre passività finanziarie non correnti	(13.942)	(13.683)	(259)	(16.341)
Indebitamento Netto a medio-lungo termine	(14.823)	(14.763)	(60)	(17.887)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(3.685)	1.297	(4.982)	1.689



PININFARINA S.p.A.
Conto economico riclassificato

(in migliaia di Euro)	31.03.2023	%	31.03.2022	%	Variazioni	31.12.2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.690	99,7%	10.069	99,9%	2.621	48.495
Altri ricavi e proventi	42	0,3%	6	0,1%	36	292
TOTALE RICAVI	12.732	100,0%	10.075	100,0%	2.657	48.787
Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi (*)	(7.380)	(58,0%)	(4.211)	(41,8%)	(3.169)	(25.460)
VALORE AGGIUNTO	5.352	42,0%	5.864	58,2%	(512)	23.327
Costo del personale (**)	(5.258)	(41,3%)	(5.397)	(53,6%)	139	(20.744)
MARGINE OPERATIVO LORDO	94	0,7%	467	4,6%	(373)	2.583
Ammortamenti	(639)	(5,0%)	(677)	(6,7%)	38	(2.684)
(Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore	(93)	(0,7%)	(213)	(2,1%)	120	(182)
RISULTATO OPERATIVO	(638)	(5,0%)	(423)	(4,2%)	(215)	(283)
Proventi / (oneri) finanziari netti	(282)	(2,2%)	(322)	(3,2%)	40	(1.351)
Proventi/(oneri) su partecipazioni	24	0,2%	38	0,4%	(14)	(4.386)
RISULTATO LORDO	(896)	(7,0%)	(707)	(7,0%)	(189)	(6.020)
Imposte	-	-	-	-	-	-
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(896)	(7,0%)	(707)	(7,0%)	(189)	(6.020)

(*) La voce **Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi** è esposta al netto degli utilizzi del fondo ristrutturazione, non si sono verificati utilizzi nel primo trimestre 2023 e nel primo trimestre 2022.

(**) La voce **Costo del personale** è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per euro 62 migliaia nel primo trimestre 2023 e per euro 7 migliaia nel primo trimestre 2022.

Ai sensi della delibera Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si fornisce la riconciliazione fra i dati di bilancio e gli schemi riclassificati:

- La voce **Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi** è composta dalle voci Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e Altri costi operativi,
- La voce **(Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore** comprende le voci Riduzioni (accantonamenti) di fondi per rischi e oneri, Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti e Riprese di valore (svalutazioni) nette di attività materiali, immateriali e diritto d'uso.



PININFARINA S.p.A.

Situazione Patrimoniale – Finanziaria Riclassificata

(in migliaia di Euro)	31.03.2023	31.12.2022	Variazioni	31.03.2022
Immobilizzazioni nette (A)				
Attività immateriali	638	600	38	6.132
Immobili, impianti e macchinari	27.628	31.911	(4.283)	32.717
Attività per diritto d'uso	540	567	(27)	450
Partecipazioni	16.306	15.102	1.204	19.952
Totale Immobilizzazioni nette (A)	45.112	48.180	(3.068)	59.251
Capitale di esercizio (B)				
Rimanenze	399	342	57	339
Attività derivanti dai contratti con i clienti	2.240	1.679	561	673
Crediti commerciali e altri crediti	17.939	15.985	1.954	14.721
Attività destinate alla vendita	3.927	-	3.927	-
Attività per imposte anticipate	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	(8.340)	(10.050)	1.710	(11.530)
Passività derivanti da contratto	(6.071)	(5.547)	(524)	(7.273)
Fondi per rischi e oneri	(438)	(500)	62	(1.430)
Altre passività	(5.235)	(4.708)	(527)	(4.240)
Totale Capitale di esercizio (B)	4.421	(2.799)	7.220	(8.740)
Capitale investito netto (C = A+B)	49.533	45.381	4.152	50.511
Fondi per benefici ai dipendenti (D)	(2.030)	(2.069)	39	(2.490)
Fabbisogno netto di capitale (E = C+D)	47.503	43.312	4.191	48.021
Patrimonio netto (F)	44.862	45.783	(921)	50.807
Posizione finanziaria netta (G)				
Debiti finanziari a m/l termine	12.138	11.913	225	14.781
(Disponibilità monetarie nette) / Indebitamento Netto	(9.497)	(14.384)	4.887	(17.567)
Totale Posizione finanziaria netta (G)	2.641	(2.471)	5.112	(2.786)
Totale Mezzi propri e mezzi di terzi (H = F+G)	47.503	43.312	4.191	48.021

PININFARINA S.p.A.

Posizione finanziaria netta

(in migliaia di euro)	31.03.2023	31.12.2022	Variazione	31.03.2022
Disponibilità liquide	13.237	18.212	(4.975)	21.363
Debiti per scoperti bancari	-	-	-	-
Altre passività finanziarie correnti	(3.578)	(3.651)	73	(3.651)
Passività correnti per diritto d'uso	(162)	(177)	15	(145)
Disponibilità monetarie nette / (Indebitamento Netto a breve termine)	9.497	14.384	(4.887)	17.567
Attività finanziarie non correnti verso parti correlate	2.284	2.280	4	2.051
Passività non correnti per diritto d'uso	(480)	(510)	30	(491)
Altre passività finanziarie non correnti	(13.942)	(13.683)	(259)	(16.341)
Indebitamento Netto a medio-lungo termine	(12.138)	(11.913)	(225)	(14.781)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(2.641)	2.471	(5.112)	2.786



Rapporti con parti correlate relative al gruppo Pininfarina

Ai sensi della comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si riporta nella tabella che segue una sintesi delle operazioni effettuate con le parti correlate, ivi incluse le operazioni infragruppo. Tali operazioni sono regolate in base alle condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati. Le stesse non sono qualificabili come operazioni atipiche e/o inusuali ai sensi della suddetta comunicazione.

(in migliaia di euro)	Commerciali		Finanziari		Operativi		Finanziari	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi	Proventi	Oneri
Signature S.r.l.	45	-	550	-	46	6	-	-
Tech Mahindra Ltd	70	591	-	-	102	120	-	-
Born Group	-	-	-	-	-	3	-	-
Mahindra&Mahindra Ltd	2	-	-	-	2	-	-	-
Mahindra Holidays & Resort India Ltd	-	-	-	-	58	-	-	-
Mahindra Electric Automobile Ltd	303	35	-	-	153	-	-	-
Automobili Pininfarina GmbH	435	115	-	-	732	-	-	-
Totale	855	741	550	-	1.093	129	-	-

Le operazioni infragruppo si riferiscono a:

- Signature S.r.l.: contratto di finanziamento e royalties di competenza di Pininfarina S.p.A., prestazioni di servizi di competenza di Pininfarina of America Corp.;
- Tech Mahindra Ltd: contratti di prestazioni di servizi con Pininfarina Deutschland GmbH, contratto di prestazioni di servizi di competenza di Pininfarina of America Corp.;
- Born Group: contratto di affitto spazi uso ufficio da parte di Pininfarina of America Corp.;
- Mahindra&Mahindra Ltd: contratto di *brand licence* di competenza della Pininfarina S.p.A.;
- Mahindra Holidays&Resorts India Ltd: contratto di servizi di architettura di competenza della Pininfarina S.p.A.;
- Mahindra Electric Automobile Ltd: contratto di prestazioni di stile di competenza della Pininfarina S.p.A.;
- Automobili Pininfarina GmbH: prestazioni di servizi, contratto di distacco, contratti di affitto di competenza della Pininfarina S.p.A.

Compensi Amministratori e Sindaci

(in migliaia di euro)	31 marzo 2023	31 marzo 2022
Amministratori	120	138
Sindaci	22	22
Totale	142	160

**Rapporti con parti correlate relative alla Pininfarina S.p.A.**

<i>(in migliaia di euro)</i>	Commerciali		Finanziari		Operativi		Finanziari	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi	Proventi	Oneri
Signature S.r.l.	45	-	550	-	45	-	-	-
Pininfarina Deutschland GmbH	2.360	41	1.734	-	767	11	4	-
Pininfarina Shanghai Co. Ltd	1.013	1	-	-	212	-	-	-
Pininfarina of America Corp.	236	11	-	-	361	18	-	-
Mahindra&Mahindra Ltd	2	-	-	-	2	-	-	-
Mahindra Holidays & Resort India Ltd	-	-	-	-	58	-	-	-
Mahindra Electric Automobile Ltd	302	35	-	-	153	-	-	-
Automobili Pininfarina GmbH	435	116	-	-	732	-	-	-
Totale	4.393	204	2.284	-	2.330	29	4	-

Le operazioni infragruppo si riferiscono a:

- Signature S.r.l.: contratto di finanziamento, royalties e vendita di beni;
- Pininfarina Deutschland GmbH: contratto di finanziamento, contratti di prestazioni di stile;
- Pininfarina Shanghai Co. Ltd: contratto di distacco, cost sharing agreement e riaddebito costi, prestazioni di stile;
- Pininfarina of America Corp.: contratto di distacco, cost sharing agreement, prestazioni di servizi di stile, riaddebito costi;
- Mahindra&Mahindra Ltd: contratto di brand licence;
- Mahindra Holidays&Resorts India Ltd: contratto di servizi di architettura;
- Mahindra Electric Automobile Ltd: contratto di prestazioni di stile;
- Automobili Pininfarina GmbH: contratto di distacco, contratti di affitto, prestazioni di servizi.

COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 marzo 2023	31 marzo 2022
Amministratori	120	138
Sindaci	20	20
Totale	140	158

Il valore complessivo del costo sostenuto al 31 marzo 2023 per i compensi spettanti ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società è pari a circa 0,3 milioni di euro.

Fine Comunicato n.0205-6

Numero di Pagine: 14