

| | | |
|---|--|----------------|
| Informazione Regolamentata n. 0205-2-2024 | Data/Ora Inizio Diffusione 22 Marzo 2024 18:01:14 | Euronext Milan |
|---|--|----------------|

Societa' : PININFARINA

Identificativo Informazione
Regolamentata : 187855

Utenza - Referente : PININFARINAN03 - Luciani

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 22 Marzo 2024 18:01:14

Data/Ora Inizio Diffusione : 22 Marzo 2024 18:01:14

Oggetto : PROGETTO DI BILANCIO 2023

Testo del comunicato

In allegato il comunicato relativo all'approvazione del progetto di bilancio 2023 della Pininfarina S.p.A. e del Gruppo da parte del Consiglio di Amministrazione.



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

**APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO
AL 31 DICEMBRE 2023****CONVOCATA L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

Cambiano, 22 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione della Pininfarina S.p.A., riunitosi oggi, ha approvato il Progetto di bilancio 2023 della Società e del Gruppo, la Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, nonché la proposta di modifica dell'articolo 13 dello Statuto sociale, in conformità a quanto previsto dalla recente legge n. 21/2024 che, con l'articolo 11, ha inserito il nuovo articolo 135-underdecies.1 nel TUF.

Principali dati economici e finanziari**GRUPPO PININFARINA**

| <i>(in milioni di euro)</i> | Progetto di bilancio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni assolute |
|---------------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------|
| RICAVI TOTALI | 90,4 | 72,8 | 17,6 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 5,1 | 0,8 | 4,3 |
| RISULTATO OPERATIVO | (0,3) | (3,2) | 2,9 |
| Proventi / (oneri) finanziari netti | (1,4) | (1,5) | 0,1 |
| RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO | (1,6) | (5,0) | 3,4 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 8,5 | 1,3 | 7,2 |
| PATRIMONIO NETTO | 36,1 | 35,7 | 0,4 |

Il Margine operativo lordo equivale al Risultato operativo, al lordo degli ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni e riduzione fondi.

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

CAPOGRUPPO

| <i>(in milioni di euro)</i> | Progetto di bilancio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni assolute |
|---------------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------|
| RICAVI TOTALI | 66,7 | 48,8 | 17,9 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 5,0 | 2,6 | 2,4 |
| RISULTATO OPERATIVO | 0,9 | (0,3) | 1,2 |
| Proventi / (oneri) finanziari netti | (1,1) | (1,4) | 0,3 |
| RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO | (2,8) | (6,0) | 3,2 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 9,2 | 2,5 | 6,7 |
| PATRIMONIO NETTO | 45,1 | 45,8 | (0,7) |

Il Margine operativo lordo equivale al Risultato operativo, al lordo degli ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni e riduzione fondi.

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

Commento dei risultati

Il Gruppo Pininfarina chiude l'esercizio 2023 con una crescita dei ricavi totali di circa il 24,3% rispetto al precedente esercizio grazie al positivo andamento dei mercati di riferimento evidenziato dall'incremento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni (87,2 milioni di euro contro 72,2 milioni di euro nel 2022) e da maggiori altri ricavi e proventi (3,3 milioni di euro nel 2023 verso 0,5 milioni di euro nel precedente esercizio) principalmente per le plusvalenze derivanti dalla vendita di un prototipo e dello stabilimento di San Giorgio Canavese.

*pininfarina*

COMUNICATO STAMPA

La Pininfarina S.p.A. ha realizzato un incremento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni di circa il 31,7% rispetto al 2022 e degli altri ricavi (2,9 milioni di euro nel 2023 verso 0,3 milioni di euro nel 2022) prevalentemente per effetto delle plusvalenze citate in precedenza. Il risultato operativo è positivo per 0,9 milioni di euro rispetto al risultato negativo per 0,3 milioni di euro dell'esercizio 2022.

La Pininfarina of America evidenzia un incremento dei ricavi totali di circa il 22,7% con un risultato operativo positivo per 1,7 milioni di euro rispetto al risultato sempre positivo di 1,4 milioni di euro del precedente esercizio.

In Cina la Pininfarina Shanghai, nonostante gli sforzi di natura commerciale e organizzativa intrapresi per recuperare le quote nel mercato di riferimento, evidenzia un decremento dei ricavi totali di circa il 48,3% rispetto all'esercizio a confronto e un risultato operativo negativo per 1,3 milioni di euro (rispetto al dato negativo di 1,8 milioni di euro nell'esercizio 2022).

La Pininfarina Deutschland consuntiva ricavi totali pari a 15,2 milioni di euro, sostanzialmente in linea rispetto al precedente esercizio ed un risultato operativo ancora negativo per 1,6 milioni di euro sebbene in miglioramento rispetto al dato negativo di 2,4 milioni di euro del 2022.

La Pininfarina Engineering S.r.l. in liquidazione, società non più operativa dal quarto trimestre 2020 e senza personale, ha proceduto anch'essa ad adeguare il valore della partecipazione relativa alla Pininfarina Deutschland GmbH per effetto dell'impairment test condotto sul settore ingegneria ed è in attesa di completare il processo di liquidazione.

Per quanto concerne l'attuale contesto geopolitico caratterizzato dal conflitto Russia-Ucraina e dalla crisi in Palestina, si segnala che il Gruppo Pininfarina non ha subito effetti particolari nell'esercizio in chiusura.

Relativamente all'impatto negativo generato dall'aumento significativo dei prezzi dell'energia e delle materie prime, per quanto riguarda la Capogruppo si è rilevato un incremento dei prezzi dell'energia di circa il 173% rispetto al precedente esercizio nel quale la società beneficiava di un contratto biennale a tariffe fisse. Tali effetti erano prudentemente stati previsti nelle stime predisposte dal Gruppo per l'esercizio 2023.

Il Gruppo Pininfarina, consapevole della rilevanza del proprio patrimonio storico ed artistico, ha promosso nel corso dell'esercizio le seguenti iniziative:

- Classificazione e catalogazione dell'archivio storico composto da documenti storici, concept di design, progetti tecnici, materiale audio e video che hanno plasmato il viaggio della Pininfarina nell'industria automobilistica e nel design;
- Servizio di certificazione denominato "Pininfarina Classiche" dedicato ai collezionisti delle auto d'epoca realizzate nelle officine della Capogruppo;
- Censimento delle vetture, modelli e prototipi che compongono la collezione di vetture storiche di proprietà della Pininfarina S.p.A.

Relativamente alla collezione di vetture, prototipi e modelli, la Pininfarina S.p.A. detiene tra le proprie immobilizzazioni materiali un insieme di 22 assets la cui iscrizione al costo storico non risultava più idonea a rappresentare correttamente il valore di tali beni alla luce dell'attuale sempre maggiore interesse verso le vetture storiche, anche in conseguenza al passaggio alle vetture elettriche avviato in questi anni.

In questo contesto la Capogruppo, al termine dell'attività di valorizzazione intrapresa con il supporto di valutatori esperti del settore ed in applicazione dei principi contabili di riferimento, ha proceduto alla rideterminazione del valore di tali assets con un incremento netto complessivo nel Patrimonio Netto della società e del Gruppo pari a 2 milioni di euro.

Le disponibilità monetarie al 31 dicembre 2023, pari a 27,0 milioni di euro, si sono incrementate di 4,2 milioni di euro rispetto a quelle del 31 dicembre 2022, per l'incasso relativo alla cessione dello stabilimento di San Giorgio Canavese, per gli anticipi incassati dalla Capogruppo a fronte di una



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

commessa avviata nel corso del terzo trimestre e per gli effetti derivanti dalla dinamica del capitale circolante.

Il debito a medio/lungo termine verso banche è diminuito di 2,5 milioni di euro come risultante tra il pagamento della rata annuale di 3,6 milioni di euro ed il carico degli oneri figurativi di 1,1 milioni di euro sul debito della Pininfarina S.p.A. valutato con il metodo del costo ammortizzato. Le passività finanziarie a breve termine includono 0,8 milioni di euro di debiti per anticipi bancari relativi a contratti di factoring di competenza della controllata tedesca.

Pininfarina S.p.A. continua tuttora, senza particolari tensioni di cassa, a far fronte alle proprie obbligazioni tra cui quelle relative all'Accordo di riscadenziamento del debito in corso (2016-2025) 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 attivabili nei sei mesi successivi al momento in cui il parametro non dovesse essere rispettato, 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 corso del 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 87,2 milioni di euro in aumento di 14,9 milioni di euro rispetto al corrispondente dato dell'esercizio a confronto (72,2 milioni di euro). Gli **altri ricavi e proventi** ammontano a 3,3 milioni di euro rispetto ai 0,6 milioni al 31 dicembre 2022 e si riferiscono prevalentemente alle plusvalenze realizzate dalla Capogruppo per la vendita di un prototipo (2,2 milioni di euro) e per la cessione dello stabilimento di San Giorgio Canavese (0,2 milioni di euro).

I **ricavi totali** consolidati a fine esercizio ammontano a 90,4 milioni di euro in aumento rispetto ai 72,8 milioni di euro di un anno prima (24,3%). L'incremento ha riguardato il settore stile per circa il 30,9% mentre il settore ingegneria è diminuito rispetto all'esercizio precedente dell'1,2% circa.

I **costi operativi**, comprensivi delle variazioni delle rimanenze, ammontano a 45,0 milioni di euro (34,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Il **valore aggiunto** si attesta a 45,5 milioni di euro, in aumento del 18,4% rispetto al 2022.

Il **costo del personale** ammonta a 40,3 milioni di euro (37,6 milioni di euro nel 2022). Il personale al 31 dicembre 2023 risultava pari a 467 unità (462 un anno prima).

Il **marginale operativo lordo** è positivo per 5,1 milioni di euro (valore positivo di 0,8 milioni di euro nel 2022) quale risultante dei risultati positivi della Capogruppo e della Pininfarina of America contrastati dai margini negativi consuntivati dalle società in Cina e Germania.



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

Gli **ammortamenti** ammontano a 3,8 milioni di euro, sostanzialmente in linea con quelli dell'esercizio a confronto.

La somma degli **accantonamenti, le riduzioni di stima dei fondi, svalutazioni e ripristini di valore** risulta negativa per 1,6 milioni di euro (valore negativo di 0,1 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Il **risultato operativo** è di conseguenza negativo per 0,3 milioni di euro (negativo per 3,2 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

La **gestione finanziaria** evidenzia al 31 dicembre 2023 oneri netti per 1,4 milioni di euro, in leggero miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

Le **imposte**, positive per 24 migliaia di euro (340 migliaia di euro nel 2022 relative a Pininfarina of America), comprendono 520 migliaia di euro per imposte sul reddito relative alla Capogruppo e alla Pininfarina of America, controbilanciate dall'effetto positivo dell'iscrizione di imposte anticipate per 544 migliaia di euro da parte della Capogruppo in seguito alla rideterminazione del valore della Collezione Storica.

Il **risultato dell'esercizio** evidenzia quindi una perdita netta di 1,6 milioni di euro che si confronta con una perdita netta del 2022 pari a 5,0 milioni di euro.

Valutazione della continuità aziendale

In sede di approvazione del progetto di Bilancio Separato e Consolidato al 31 dicembre 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 di volume della produzione e di miglioramento della marginalità, dipendenti da una durevole 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, sono esposti negli allegati al presente comunicato.
- 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 1,0 milione di euro (di cui 0,9 verso il Gruppo Tech Mahindra) e per 0,2 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. In riferimento alla situazione evidenziata nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 non si registrano particolari variazioni. Il rapporto tra i ricavi totali consolidati verso parti correlate nel 2023 rispetto ai ricavi totali è stato pari al 4,3% rispetto al 6,7% del primo semestre 2023.

*pininfarina*

COMUNICATO STAMPA

- 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 dell'esercizio

Non si registrano fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le previsioni per il 2024, 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 2023.

Ulteriori delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario inerenti il 2023. Tali Relazioni saranno disponibili sul sito internet della società (www.pininfarina.it) nella sezione "Investor Relations", a partire dal 22 aprile 2024, nonché attraverso le altre modalità previste dalla vigente normativa.

Sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'assemblea in sede straordinaria di modificare l'art. 13 dello Statuto, in conformità con il nuovo art. 135-underdecies.1 del TUF - introdotto dall'art. 11 della recente legge n. 21/2024. La modifica proposta introduce la possibilità di prevedere che l'intervento e il voto in assemblea avvenga esclusivamente per il tramite del rappresentante designato.

Infine il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'**Assemblea degli Azionisti** per il giorno **13 maggio 2024, alle ore 11,00 presso la Pininfarina S.p.A. di Cambiano (TO)** e occorrendo in seconda convocazione per il 14 maggio 2024, stessi ora e luogo. L'ordine del giorno prevede

In sede ordinaria:

- l'approvazione del bilancio 2023 e la destinazione del risultato di esercizio;
- l'approvazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;
- la nomina di un amministratore per l'integrazione del consiglio di amministrazione;
- la nomina del collegio sindacale per il triennio 2024-2026.

In sede straordinaria:

- la modifica dell'art. 13 dello Statuto sociale.

Il Consiglio di Amministrazione non ha proposto distribuzione di dividendi.

*pininfarina*

COMUNICATO STAMPA

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



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

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.



GRUPPO PININFARINA

Conto economico consolidato riclassificato

| (in migliaia di euro) | 31.12.2023 | % | 31.12.2022 | % | Variazioni |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 87.159 | 96,4% | 72.222 | 99,2% | 14.937 |
| Altri ricavi e proventi | 3.257 | 3,6% | 547 | 0,8% | 2.710 |
| TOTALE RICAVI | 90.416 | 100,0% | 72.769 | 100,0% | 17.647 |
| Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi (*) | (44.964) | (49,7%) | (34.381) | (47,2%) | (10.583) |
| VALORE AGGIUNTO | 45.452 | 50,3% | 38.388 | 52,8% | 7.064 |
| Costo del personale (**) | (40.350) | (44,6%) | (37.617) | (51,7%) | (2.733) |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 5.102 | 5,6% | 771 | 1,1% | 4.331 |
| Ammortamenti | (3.766) | (4,2%) | (3.829) | (5,3%) | 63 |
| (Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore | (1.617) | (1,8%) | (130) | (0,2%) | (1.487) |
| RISULTATO OPERATIVO | (281) | (0,3%) | (3.188) | (4,4%) | 2.907 |
| Proventi / (oneri) finanziari netti | (1.364) | (1,5%) | (1.512) | (2,1%) | 148 |
| Quote di Utile/(Perdita) delle partecipate valutate con il metodo del patrimonio netto | 30 | 0,0% | 39 | 0,1% | (9) |
| RISULTATO LORDO | (1.615) | (1,8%) | (4.661) | (6,4%) | 3.046 |
| Imposte | 24 | 0,0% | (340) | (0,5%) | 364 |
| RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO | (1.591) | (1,8%) | (5.001) | (6,9%) | 3.410 |

(*) La voce **Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi** è esposta al netto degli utilizzi del fondo ristrutturazione per euro 38 migliaia nel 2023 e per euro 73 migliaia nel 2022 e degli utilizzi di fondi garanzie e fondi rischi per euro 25 migliaia nel 2022. Non si sono verificati, invece, utilizzi nel 2023.

(**) La voce **Costo del personale** è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per euro 62 migliaia nel 2023 e per euro 648 migliaia nel 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

COMUNICATO STAMPA

GRUPPO PININFARINA

Situazione Patrimoniale – Finanziaria Consolidata Riclassificata

| (in migliaia di euro) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Variazioni |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Immobilizzazioni nette (A) | | | |
| Attività immateriali | 625 | 665 | (40) |
| Immobili, impianti e macchinari | 31.597 | 32.489 | (892) |
| Attività per diritto d'uso | 3.190 | 2.345 | 845 |
| Partecipazioni | 1.136 | 1.084 | 52 |
| Totale Immobilizzazioni nette (A) | 36.548 | 36.583 | (35) |
| Capitale di esercizio (B) | | | |
| Rimanenze | 419 | 342 | 77 |
| Attività derivanti dai contratti con i clienti | 4.997 | 7.093 | (2.096) |
| Crediti commerciali e altri crediti | 28.044 | 18.275 | 9.769 |
| Passività per imposte differite nette | (247) | - | (247) |
| Debiti verso fornitori | (15.540) | (13.633) | (1.907) |
| Passività derivanti da contratto | (16.390) | (5.533) | (10.857) |
| Fondi per rischi e oneri | (795) | (407) | (388) |
| Altre passività (*) | (6.749) | (6.229) | (520) |
| Totale Capitale di esercizio (B) | (6.261) | (92) | (6.169) |
| Capitale investito netto (C = A+B) | 30.287 | 36.491 | (6.204) |
| Fondi per benefici ai dipendenti (D) | (2.739) | (2.069) | (670) |
| Fabbisogno netto di capitale (E = C+D) | 27.548 | 34.422 | (6.874) |
| Patrimonio netto (F) | 36.079 | 35.719 | 360 |
| Posizione finanziaria netta (G) | | | - |
| Debiti finanziari a m/l termine | 13.017 | 14.763 | (1.746) |
| (Disponibilità monetarie nette) / Indebitamento Netto | (21.548) | (16.060) | (5.488) |
| Totale Posizione finanziaria netta (G) | (8.531) | (1.297) | (7.234) |
| Totale Mezzi propri e mezzi di terzi (H = F+G) | 27.548 | 34.422 | (6.874) |

(*) 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) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Variazione |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| Disponibilità liquide | 26.977 | 22.799 | 4.178 |
| Debiti per scoperti bancari | (843) | (2.200) | 1.357 |
| Altre passività finanziarie correnti | (3.578) | (3.578) | (0) |
| Passività correnti per diritto d'uso | (1.008) | (961) | (47) |
| Disponibilità monetarie nette / (Indebitamento Netto a breve termine) | 21.548 | 16.060 | 5.488 |
| Attività finanziarie non correnti verso parti correlate | 550 | 550 | - |
| Passività non correnti per diritto d'uso | (2.391) | (1.630) | (761) |
| Altre passività finanziarie non correnti | (11.175) | (13.683) | 2.508 |
| Indebitamento Netto a medio-lungo termine | (13.016) | (14.763) | 1.747 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 8.532 | 1.297 | 7.235 |



PININFARINA S.p.A.
Conto economico riclassificato

| (in migliaia di euro) | 31.12.2023 | % | 31.12.2022 | % | Variazioni |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 63.887 | 95,7% | 48.495 | 99,4% | 15.392 |
| Altri ricavi e proventi | 2.852 | 4,3% | 292 | 0,6% | 2.560 |
| TOTALE RICAVI | 66.739 | 100,0% | 48.787 | 100,0% | 17.952 |
| Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi (*) | (37.909) | (56,8%) | (25.460) | (52,2%) | (12.449) |
| VALORE AGGIUNTO | 28.830 | 43,2% | 23.327 | 47,8% | 5.503 |
| Costo del personale (**) | (23.811) | (35,7%) | (20.744) | (42,5%) | (3.067) |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 5.019 | 7,5% | 2.583 | 5,3% | 2.436 |
| Ammortamenti | (2.631) | (3,9%) | (2.684) | (5,5%) | 53 |
| (Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore | (1.485) | (2,2%) | (182) | (0,4%) | (1.303) |
| RISULTATO OPERATIVO | 903 | 1,4% | (283) | (0,6%) | 1.186 |
| Proventi / (oneri) finanziari netti | (1.081) | (1,6%) | (1.351) | (2,8%) | 270 |
| Proventi/(oneri) su partecipazioni | (3.013) | (4,5%) | (4.386) | (9,0%) | 1.373 |
| RISULTATO LORDO | (3.191) | (4,8%) | (6.020) | (12,3%) | 2.829 |
| Imposte | 412 | 0,6% | - | - | 412 |
| RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO | (2.779) | (4,2%) | (6.020) | (12,3%) | 3.241 |

(*) La voce **Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi** è esposta al netto degli utilizzi di fondi garanzie e fondi rischi per euro 25 migliaia nel 2022. Non si sono verificati, invece, utilizzi nel 2023.

(**) La voce **Costo del personale** è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per euro 62 migliaia nel 2023 e per euro 276 migliaia nel 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

COMUNICATO STAMPA

PININFARINA S.p.A.

Situazione Patrimoniale – Finanziaria Riclassificata

| (in migliaia di euro) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Variazioni |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Immobilizzazioni nette (A) | | | |
| Attività immateriali | 606 | 600 | 6 |
| Immobili, impianti e macchinari | 31.030 | 31.911 | (881) |
| Attività per diritto d'uso | 637 | 567 | 70 |
| Partecipazioni | 12.762 | 15.102 | (2.340) |
| Totale Immobilizzazioni nette (A) | 45.035 | 48.180 | (3.145) |
| Capitale di esercizio (B) | | | |
| Rimanenze | 419 | 342 | 77 |
| Attività derivanti dai contratti con i clienti | 1.146 | 1.679 | (533) |
| Crediti commerciali e altri crediti | 27.782 | 15.985 | 11.797 |
| Attività destinate alla vendita | - | - | - |
| Passività per imposte differite nette | (247) | - | (247) |
| Debiti verso fornitori | (12.888) | (10.050) | (2.838) |
| Passività derivanti da contratto | (16.397) | (5.547) | (10.850) |
| Fondi per rischi e oneri | (926) | (500) | (426) |
| Altre passività (*) | (5.321) | (4.708) | (613) |
| Totale Capitale di esercizio (B) | (6.432) | (2.799) | (3.633) |
| Capitale investito netto (C = A+B) | 38.603 | 45.381 | (6.778) |
| Fondi per benefici ai dipendenti (D) | (2.739) | (2.069) | (670) |
| Fabbisogno netto di capitale (E = C+D) | 35.864 | 43.312 | (7.448) |
| Patrimonio netto (F) | 45.098 | 45.783 | (685) |
| Posizione finanziaria netta (G) | | | |
| Debiti finanziari a m/l termine | 8.885 | 11.913 | (3.028) |
| (Disponibilità monetarie nette) / Indebitamento Netto | (18.119) | (14.384) | (3.735) |
| Totale Posizione finanziaria netta (G) | (9.234) | (2.471) | (6.763) |
| Totale Mezzi propri e mezzi di terzi (H = F+G) | 35.864 | 43.312 | (7.448) |

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

PININFARINA S.p.A.

Posizione finanziaria netta

| (in migliaia di euro) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Variazione |
|--|----------------|-----------------|--------------|
| Disponibilità liquide | 21.867 | 18.212 | 3.655 |
| Debiti per scoperti bancari | - | - | - |
| Altre passività finanziarie correnti | (3.578) | (3.651) | 73 |
| Passività correnti per diritto d'uso | (170) | (177) | 7 |
| Disponibilità monetarie nette / (Indebitamento Netto a breve termine) | 18.119 | 14.384 | 3.735 |
| Attività finanziarie non correnti verso parti correlate | 2.810 | 2.280 | 530 |
| Passività non correnti per diritto d'uso | (520) | (510) | (10) |
| Altre passività finanziarie non correnti | (11.175) | (13.683) | 2.508 |
| Indebitamento Netto a medio-lungo termine | (8.885) | (11.913) | 3.028 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 9.234 | 2.471 | 6.763 |



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. | 93 | 23 | 550 | - | 206 | 88 | - | - |
| Tech Mahindra Ltd | 26 | 932 | - | - | 154 | 511 | - | - |
| Born Group | - | - | - | - | - | 15 | - | - |
| Mahindra&Mahindra Ltd | 60 | - | - | - | 341 | - | - | - |
| Mahindra Holidays & Resort India Limited | - | 55 | - | - | 134 | - | - | - |
| Automobili Pininfarina GmbH | 370 | 61 | - | - | 3.078 | - | - | - |
| Totale | 549 | 1.071 | 550 | - | 3.913 | 614 | - | - |

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 e contratti di prestazioni di stile e ingegneria di competenza della Pininfarina S.p.A.;
- Mahindra Holidays&Resorts India Ltd: contratto di servizi di architettura di competenza della Pininfarina S.p.A.;
- Automobili Pininfarina GmbH: prestazioni di servizi, contratto di prestazioni di stile ed ingegneria, contratto di distacco, contratti di affitto di competenza della Pininfarina S.p.A.

In aggiunta ai valori riportati in tabella si segnala l'attività di consulenza svolta nei confronti della Pininfarina S.p.A. da parte di Greta Pininfarina per offrire supporto e fornire servizi di marketing, consulenza, assistenza nella promozione al cliente in Europa e Emirati Arabi Uniti, per un importo maturato pari a 3.990 euro.

Compensi Amministratori e Sindaci

| (in migliaia di euro) | 31 dicembre 2023 | 31 dicembre 2022 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Amministratori | 560 | 613 |
| Sindaci | 89 | 89 |
| Totale | 650 | 702 |

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

| (in migliaia di euro) | Commerciali | | Finanziari | | Operativi | | Finanziari | |
|---|--------------|------------|--------------|----------|---------------|------------|------------|----------|
| | Crediti | Debiti | Crediti | Debiti | Ricavi | Costi | Proventi | Oneri |
| Signature Srl | 91 | 21 | 550 | - | 203 | 67 | - | - |
| Pininfarina Engineering S.r.l. in liquidazione | - | - | - | - | - | 30 | - | - |
| Pininfarina Deutschland GmbH | 2.577 | 76 | 1.725 | - | 5.174 | 222 | 59 | - |
| Pininfarina Shanghai Co. Ltd | 1.579 | 123 | 535 | - | 778 | 251 | 6 | - |
| Pininfarina of America Corp. | 117 | 11 | - | - | 1.138 | 54 | 548 | - |
| Tech Mahindra Ltd | 1 | - | - | - | 10 | - | - | - |
| Mahindra&Mahindra Limited | 60 | - | - | - | 341 | - | - | - |
| Mahindra Holidays & Resort India Limited | - | 55 | - | - | 134 | - | - | - |
| Automobili Pininfarina GmbH | 370 | 61 | - | - | 3.078 | - | - | - |
| Totale | 4.795 | 347 | 2.810 | - | 10.856 | 624 | 613 | - |

Le operazioni infragruppo si riferiscono a:

- Signature S.r.l.: contratto di finanziamento e royalties;
- Pininfarina Engineering S.r.l. in liquidazione: acquisto di materiale di consumo;
- Pininfarina Deutschland GmbH: contratto di finanziamento e contratti di prestazione di stile;
- Pininfarina Shanghai Co. Ltd: contratto di distacco e riaddebito costi, prestazioni di stile;
- Pininfarina of America Corp.: contratto di distacco, cost sharing agreement, prestazioni di servizi di stile, riaddebito costi e dividendi;
- Tech Mahindra Ltd: prestazioni di servizi e vendita di prodotti dello Store;
- Mahindra&Mahindra Ltd: contratto di *brand licence* e contratti di prestazioni di stile e ingegneria;
- Mahindra Holidays&Resorts India Ltd: contratto di servizi di architettura;
- Automobili Pininfarina GmbH: prestazioni di servizi, contratto di prestazioni di stile ed ingegneria, contratto di distacco e contratti di affitto.

In aggiunta ai valori riportati in tabella si segnala l'attività di consulenza svolta nei confronti della Pininfarina S.p.A. da parte di Greta Pininfarina per offrire supporto e fornire servizi di marketing, consulenza, assistenza nella promozione al cliente in Europa e Emirati Arabi Uniti, per un importo maturato pari a 3.990 euro.

Compensi Amministratori e Sindaci

| (in migliaia di euro) | 31 dicembre 2023 | 31 dicembre 2022 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Amministratori | 560 | 613 |
| Sindaci | 80 | 80 |
| Totale | 640 | 693 |

Al 31 dicembre 2023, il valore complessivo dei compensi spettanti ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società è pari a circa 1,2 milioni di euro.

Fine Comunicato n.0205-2-2024

Numero di Pagine: 15