

Informazione Regolamentata n. 0205-15-2023	Data/Ora Inizio Diffusione 13 Novembre 2023 18:02:34	Euronext Milan
---	---	-----------------------

Societa' : PININFARINA
Identificativo : 183283
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PININFARINAN03 - Luciani
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2023 18:02:33
Data/Ora Inizio : 13 Novembre 2023 18:02:34
Diffusione
Oggetto : COMUNICATO TRIMESTRALE

Testo del comunicato

In allegato il comunicato relativo all'approvazione dei dati consolidati al 30 settembre 2023, approvati dal CdA tenutosi in data odierna.



TRIMESTRALE GRUPPO PININFARINA

LA CONTINUITA' AZIENDALE E L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Cambiano, 13 novembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione della Pininfarina S.p.A., riunitosi oggi, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione del Gruppo per i primi nove mesi del 2023.

Principali dati economici e finanziari**GRUPPO PININFARINA**

<i>(in milioni di euro)</i>	30 09 2023	30 09 2022	31 12 2022	Variazioni assolute*
RICAVI TOTALI	58,2	53,2		5,0
MARGINE OPERATIVO LORDO	1,5	2,3		(0,8)
RISULTATO OPERATIVO	(1,4)	(0,7)		(0,7)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(2,9)	(2,0)		(0,9)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(1,4)	2,9	1,3	(2,7)
PATRIMONIO NETTO	32,9	38,9	35,7	(2,8)

* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 30 settembre 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

<i>(in milioni di euro)</i>	30 09 2023	30 09 2022	31 12 2022	Variazioni assolute*
RICAVI TOTALI	40,7	33,7		7,0
MARGINE OPERATIVO LORDO	1,8	1,8		-
RISULTATO OPERATIVO	(0,3)	(0,4)		0,1
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(1,2)	(1,3)		0,1
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	0,2	2,6	2,5	(2,3)
PATRIMONIO NETTO	44,6	50,4	45,8	(1,2)

* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 30 settembre 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 ha evidenziato nei primi nove mesi dell'anno una crescita complessiva dei ricavi totali di circa il 9,2% rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio confermando l'andamento positivo dei mercati di riferimento pur consuntivando un peggioramento della marginalità dovuto alle attività operate nel mercato cinese e tedesco.

La Pininfarina S.p.A., ha rilevato un incremento dei ricavi di circa il 20,8% rispetto al 30 settembre 2022 ed un risultato operativo negativo per 0,3 milioni di euro rispetto al dato anch'esso negativo di 0,4 milioni di euro del corrispondente periodo 2022.

La Pininfarina of America evidenzia un incremento dei ricavi totali di circa il 22,4% con un risultato operativo positivo per 1,6 milioni di euro rispetto al risultato sempre positivo di 1,2 milioni di euro nei primi nove mesi del precedente esercizio.

In Cina la Pininfarina Shanghai evidenzia un decremento dei ricavi totali di circa il 57,9% rispetto al periodo a confronto e un risultato operativo negativo per 1,1 milioni di euro (rispetto al dato negativo di 0,4 milioni di euro nel periodo a confronto) nonostante gli sforzi di natura commerciale intrapresi per cogliere le opportunità offerte dal mercato di riferimento.

La Pininfarina Deutschland, principalmente a causa del posticipo di alcuni progetti, consuntiva ricavi totali pari a 11,1 milioni di euro inferiori di circa 0,6 milioni di euro rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio ed un risultato operativo negativo per 1,6 milioni di euro (rispetto al dato negativo di 1,0 milioni di euro nei primi nove mesi del 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.

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, per quanto riguarda la Capogruppo si è rilevato un incremento di circa il 180% rispetto alle tariffe del 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.

Le disponibilità monetarie al 30 settembre 2023, pari a 20,8 milioni di euro, si sono ridotte di 2,0 milioni di euro rispetto a quelle del 31 dicembre 2022, per gli effetti derivanti dalla dinamica del capitale circolante ed in particolare per l'anticipo incassato dalla Capogruppo a fronte di una commessa avviata nel corso del terzo trimestre.

Il debito a medio/lungo termine verso banche è aumentato di 796 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 1,0 milioni di euro di debiti per anticipi bancari relativi a contratti di factoring 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 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 nei primi nove mesi 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 57,7 milioni di euro in aumento di 4,7 milioni di euro rispetto al corrispondente dato del periodo a confronto (53,0 milioni di euro). Gli **altri ricavi e proventi** ammontano a 0,5 milioni di euro rispetto ai 0,2 milioni al 30 settembre 2022.

I **ricavi totali** consolidati a fine periodo ammontano a 58,2 milioni di euro in aumento rispetto ai 53,2 milioni di euro di un anno prima (9,2%). L'incremento ha riguardato il settore stile per circa il 13,6% mentre il settore ingegneria è diminuito rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente di circa 6,3%.

I **costi operativi**, comprensivi delle variazioni delle rimanenze, ammontano a 28,3 milioni di euro (23,4 milioni di euro al 30 settembre 2022).

Il **valore aggiunto** si attesta a 29,9 milioni di euro, in linea con il corrispondente periodo di un anno prima.

Il **costo del personale** ammonta a 28,4 milioni di euro (27,5 milioni di euro nello stesso periodo del 2022). Il personale al 30 settembre 2023 risultava pari a 463 unità (460 un anno prima).

Il **marginale operativo lordo** è positivo per 1,5 milioni di euro (valore positivo di 2,3 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022) quale risultante dei risultati positivi della Capogruppo e della Pininfarina of America contrastati dai margini negativi consuntivati dalle società in Cina e Germania.

Gli **ammortamenti** ammontano a 2,8 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 0,2 milioni di euro (valore negativo di 0,1 milioni di euro al 30 settembre 2022).

Il **risultato operativo** è di conseguenza negativo per 1,4 milioni di euro (negativo per 0,7 milioni di euro al 30 settembre 2022).

La **gestione finanziaria** evidenzia al 30 settembre 2023 oneri netti per 1,0 milioni di euro, senza variazioni rilevanti rispetto al periodo a confronto.

Le **imposte** pari a 0,4 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 2,9 milioni di euro che si confronta con una perdita netta del corrispondente periodo del 2022 pari a 2,0 milioni di euro.



Valutazione della continuità aziendale

In sede di approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 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 mesi 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 0,6 verso il Gruppo Tech Mahindra) e per 1,0 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 nei primi nove mesi del 2023 rispetto ai ricavi totali è stato pari al 5,8% rispetto al 6,7% del primo semestre 2023.
- 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 periodo

Non si registrano fatti di rilievo intervenuti dopo la 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)	30.09.2023	%	30.09.2022	%	Variazioni	31.12.2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	57.700	99,2%	53.032	99,6%	4.668	72.222
Altri ricavi e proventi	455	0,8%	212	0,4%	243	547
TOTALE RICAVI	58.155	100,0%	53.244	100,0%	4.911	72.769
Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi (*)	(28.256)	(48,6%)	(23.396)	(43,9%)	(4.860)	(34.381)
VALORE AGGIUNTO	29.899	51,4%	29.848	56,1%	51	38.388
Costo del personale (**)	(28.352)	(48,8%)	(27.518)	(51,7%)	(834)	(37.617)
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.547	2,7%	2.330	4,4%	(783)	771
Ammortamenti	(2.788)	(4,8%)	(2.880)	(5,4%)	92	(3.829)
(Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore	(198)	(0,3%)	(132)	(0,2%)	(66)	(130)
RISULTATO OPERATIVO	(1.439)	(2,5%)	(682)	(1,3%)	(757)	(3.188)
Proventi / (oneri) finanziari netti	(1.036)	(1,8%)	(1.122)	(2,1%)	86	(1.512)
Quote di Utile/(Perdita) delle partecipate valutate con il metodo del patrimonio netto	26	0,0%	65	0,1%	(39)	39
RISULTATO LORDO	(2.450)	(4,2%)	(1.739)	(3,3%)	(711)	(4.661)
Imposte	(402)	(0,7%)	(308)	(0,6%)	(94)	(340)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(2.852)	(4,9%)	(2.047)	(3,8%)	(805)	(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 per euro 19 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 647 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.



GRUPPO PININFARINA

Situazione Patrimoniale – Finanziaria Consolidata Riclassificata

(in migliaia di Euro)	30.09.2023	31.12.2022	Variazioni	30.09.2022
Immobilizzazioni nette (A)				
Attività immateriali	621	665	(44)	6.158
Immobili, impianti e macchinari	28.988	32.489	(3.501)	32.504
Attività per diritto d'uso	3.484	2.345	1.139	2.394
Partecipazioni	1.025	1.084	(59)	961
Totale Immobilizzazioni nette (A)	34.118	36.583	(2.465)	42.017
Capitale di esercizio (B)				
Rimanenze	992	342	650	352
Attività derivanti dai contratti con i clienti	7.954	7.093	861	7.519
Crediti commerciali e altri crediti	21.975	18.275	3.700	18.438
Attività destinate alla vendita	3.927	-	3.927	-
Attività per imposte anticipate	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	(13.047)	(13.633)	586	(16.735)
Passività derivanti da contratto	(12.678)	(5.533)	(7.145)	(6.909)
Fondi per rischi e oneri	(106)	(407)	301	(458)
Altre passività (*)	(6.972)	(6.229)	(743)	(6.206)
Totale Capitale di esercizio (B)	2.045	(92)	2.137	(3.999)
Capitale investito netto (C = A+B)	36.163	36.491	(328)	38.018
Fondi per benefici ai dipendenti (D)	(1.880)	(2.069)	189	(2.015)
Fabbisogno netto di capitale (E = C+D)	34.283	34.422	(139)	36.003
Patrimonio netto (F)	32.884	35.719	(2.835)	38.886
Posizione finanziaria netta (G)				
Debiti finanziari a m/l termine	16.579	14.763	1.816	18.087
(Disponibilità monetarie nette) / Indebitamento Netto	(15.180)	(16.060)	880	(20.970)
Totale Posizione finanziaria netta (G)	1.399	(1.297)	2.696	(2.883)
Totale Mezzi propri e mezzi di terzi (H = F+G)	34.283	34.422	(139)	36.003

(*) 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

	30.09.2023	31.12.2022	Variazione	30.09.2022
Disponibilità liquide	20.795	22.799	(2.004)	25.531
Debiti per scoperti bancari	(995)	(2.200)	1.206	-
Altre passività finanziarie correnti	(3.578)	(3.578)	(1)	(3.578)
Passività correnti per diritto d'uso	(1.042)	(961)	(81)	(983)
Disponibilità monetarie nette / (Indebitamento Netto a breve termine)	15.180	16.060	(880)	20.970
Attività finanziarie non correnti verso parti correlate	550	550	-	550
Passività non correnti per diritto d'uso	(2.650)	(1.630)	(1.020)	(1.687)
Altre passività finanziarie non correnti	(14.479)	(13.683)	(796)	(16.950)
Indebitamento Netto a medio-lungo termine	(16.579)	(14.763)	(1.816)	(18.087)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(1.399)	1.297	(2.696)	2.883



PININFARINA S.p.A.
Conto economico riclassificato

(in migliaia di Euro)	30.09.2023	%	30.09.2022	%	Variazioni	31.12.2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	40.500	99,5%	33.743	100,0%	6.757	48.495
Altri ricavi e proventi	219	0,5%	16	0,0%	203	292
TOTALE RICAVI	40.719	100,0%	33.759	100,0%	6.960	48.787
Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi (*)	(23.150)	(56,9%)	(16.810)	(49,8%)	(6.340)	(25.460)
VALORE AGGIUNTO	17.569	43,1%	16.949	50,2%	620	23.327
Costo del personale (**)	(15.796)	(38,8%)	(15.161)	(44,9%)	(635)	(20.744)
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.773	4,4%	1.788	5,3%	(15)	2.583
Ammortamenti	(1.962)	(4,8%)	(2.016)	(6,0%)	54	(2.684)
(Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore	(136)	(0,3%)	(142)	(0,4%)	6	(182)
RISULTATO OPERATIVO	(325)	(0,8%)	(370)	(1,1%)	45	(283)
Proventi / (oneri) finanziari netti	(869)	(2,1%)	(1.014)	(3,0%)	145	(1.351)
Proventi/(oneri) su partecipazioni	25	0,1%	65	0,2%	(40)	(4.386)
RISULTATO LORDO	(1.169)	(2,9%)	(1.320)	(3,9%)	149	(6.020)
Imposte	-	-	-	-	-	-
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(1.169)	(2,9%)	(1.320)	(3,9%)	149	(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, pari a euro 25 migliaia nel 2022. Non si sono verificati utilizzi nel corso del 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 S.p.A.

Situazione Patrimoniale – Finanziaria Riclassificata

(in migliaia di Euro)	30.09.2023	31.12.2022	Variazioni	30.09.2022
Immobilizzazioni nette (A)				
Attività immateriali	591	600	(9)	6.079
Immobili, impianti e macchinari	28.409	31.911	(3.502)	31.892
Attività per diritto d'uso	685	567	118	420
Partecipazioni	16.243	15.102	1.141	19.979
Totale Immobilizzazioni nette (A)	45.928	48.180	(2.252)	58.370
Capitale di esercizio (B)				
Rimanenze	992	342	650	352
Attività derivanti dai contratti con i clienti	3.391	1.679	1.712	642
Crediti commerciali e altri crediti	20.544	15.985	4.559	15.299
Attività destinate alla vendita	3.927	-	3.927	-
Attività per imposte anticipate	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	(10.376)	(10.050)	(326)	(13.015)
Passività derivanti da contratto	(12.678)	(5.547)	(7.131)	(6.909)
Fondi per rischi e oneri	(219)	(500)	281	(551)
Altre passività	(5.169)	(4.708)	(461)	(4.356)
Totale Capitale di esercizio (B)	412	(2.799)	3.211	(8.537)
Capitale investito netto (C = A+B)	46.340	45.381	959	49.832
Fondi per benefici ai dipendenti (D)	(1.880)	(2.069)	189	(2.015)
Fabbisogno netto di capitale (E = C+D)	44.460	43.312	1.148	47.817
Patrimonio netto (F)	44.624	45.783	(1.159)	50.395
Posizione finanziaria netta (G)				
Debiti finanziari a m/l termine	12.495	11.913	582	15.089
(Disponibilità monetarie nette) / Indebitamento Netto	(12.659)	(14.384)	1.725	(17.668)
Totale Posizione finanziaria netta (G)	(164)	(2.471)	2.307	(2.579)
Totale Mezzi propri e mezzi di terzi (H = F+G)	44.460	43.312	1.148	47.817

PININFARINA S.p.A.

Posizione finanziaria netta

	30.09.2023	31.12.2022	Variazione	30.09.2022
Disponibilità liquide	16.427	18.212	(1.785)	21.457
Debiti per scoperti bancari	-	-	-	-
Altre passività finanziarie correnti	(3.578)	(3.651)	73	(3.651)
Passività correnti per diritto d'uso	(190)	(177)	(13)	(138)
Disponibilità monetarie nette / (Indebitamento Netto a breve termine)	12.659	14.384	(1.725)	17.668
Attività finanziarie non correnti verso parti correlate	2.543	2.280	263	2.284
Passività non correnti per diritto d'uso	(559)	(510)	(49)	(423)
Altre passività finanziarie non correnti	(14.479)	(13.683)	(796)	(16.950)
Indebitamento Netto a medio-lungo termine	(12.495)	(11.913)	(582)	(15.089)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	164	2.471	(2.307)	2.579



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.	104	41	550	-	149	57	-	-
Tech Mahindra Ltd	24	915	-	-	152	443	-	-
Born Group	-	-	-	-	-	9	-	-
Mahindra&Mahindra Ltd	86	2	-	-	279	-	-	-
Mahindra Holidays & Resort India Limited	-	55	-	-	134	-	-	-
Automobili Pininfarina GmbH	106	56	-	-	2.616	-	-	-
Totale	320	1.068	550	-	3.330	509	-	-

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 euro migliaia)	30 settembre 2023	30 settembre 2022
Amministratori	420	413
Sindaci	67	67
Totale	487	480

**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 S.r.l.	104	41	550	-	148	50	-	-
Pininfarina Engineering S.r.l. in liquidazione	-	-	-	-	-	30	-	-
Pininfarina Deutschland GmbH	2.568	-	1.725	-	5.156	146	38	-
Pininfarina Shanghai Co. Ltd	1.433	12	268	-	634	95	3	-
Pininfarina of America Corp.	226	3	-	-	878	43	-	-
Tech Mahindra Ltd	-	-	-	-	9	-	-	-
Mahindra&Mahindra Ltd	86	2	-	-	279	-	-	-
Mahindra Holidays & Resort India Limited	-	55	-	-	134	-	-	-
Automobili Pininfarina GmbH	106	56	-	-	2.616	-	-	-
Totale	4.523	168	2.543	-	9.854	363	41	-

Le operazioni infragruppo si riferiscono a:

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

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)	30 settembre 2023	30 settembre 2022
Amministratori	420	413
Sindaci	60	60
Totale	480	473

Al 30 settembre 2023, il valore complessivo dei compensi spettanti ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società è pari a circa 0,9 milioni di euro.

Fine Comunicato n.0205-15

Numero di Pagine: 14