

|  |  |                |
|--|--|----------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>0205-15-2024 | Data/Ora Inizio Diffusione<br>1 Agosto 2024 10:20:00 | Euronext Milan |
|--|--|----------------|

Societa' : PININFARINA

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 194146

Utenza - Referente : PININFARINAN03 - Luciani

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 1 Agosto 2024 10:20:00

Data/Ora Inizio Diffusione : 1 Agosto 2024 10:20:00

Oggetto : Semestrale al 30/06/2024

*Testo del comunicato*

Si trasmette in allegato il comunicato relativo all'approvazione dei dati consolidati al 30 giugno 2024 da parte del Consiglio di Amministrazione di Pininfarina tenutosi in data odierna.



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

## SEMESTRALE GRUPPO PININFARINA

## LA CONTINUITA' AZIENDALE E L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

**Cambiano, 1 agosto 2024** – Il Consiglio di Amministrazione della Pininfarina S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione finanziaria sull'andamento del Gruppo nel primo semestre del 2024.

\*\*\*

Principali dati economici e finanziari

## GRUPPO PININFARINA

| (in milioni di euro)               | 30 06 2024   | 30 06 2023   | 31 12 2023  | Variazioni<br>assolute* |
|------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------------------|
| <b>RICAVI TOTALI</b>               | <b>47,6</b>  | <b>37,1</b>  |             | <b>10,5</b>             |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>     | <b>3,2</b>   | <b>(0,9)</b> |             | <b>4,1</b>              |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>         | <b>(0,1)</b> | <b>(2,7)</b> |             | <b>2,6</b>              |
| <b>RISULTATO NETTO DEL PERIODO</b> | <b>(0,9)</b> | <b>(3,7)</b> |             | <b>2,8</b>              |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b> | <b>9,4</b>   | <b>(3,8)</b> | <b>8,5</b>  | <b>0,9</b>              |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>            | <b>35,2</b>  | <b>31,9</b>  | <b>36,1</b> | <b>(0,9)</b>            |

\* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 30 giugno 2024 sono calcolate rispetto a quelli del 31 dicembre 2023.

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

## CAPOGRUPPO

| (in milioni di euro)               | 30 06 2024   | 30 06 2023   | 31 12 2023  | Variazioni<br>assolute* |
|------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------------------|
| <b>RICAVI TOTALI</b>               | <b>33,6</b>  | <b>26,2</b>  |             | <b>7,4</b>              |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>     | <b>2,0</b>   | <b>0,02</b>  |             | <b>1,9</b>              |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>         | <b>(0,8)</b> | <b>(1,2)</b> |             | <b>0,4</b>              |
| <b>RISULTATO NETTO DEL PERIODO</b> | <b>(1,2)</b> | <b>(1,8)</b> |             | <b>0,6</b>              |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b> | <b>13,1</b>  | <b>(2,9)</b> | <b>9,2</b>  | <b>3,9</b>              |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>            | <b>43,9</b>  | <b>43,9</b>  | <b>45,1</b> | <b>(1,2)</b>            |

\* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 30 giugno 2024 sono calcolate rispetto a quelli del 31 dicembre 2023.

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



## **Commento dei risultati**

Nel primo semestre 2024 il Gruppo Pininfarina ha evidenziato un andamento di mercato migliore rispetto al corrispondente periodo del 2023 evidenziando un incremento dei ricavi totali di circa il 28,4% contrapposto ad un risultato operativo negativo per 0,1 milioni di euro seppur in miglioramento rispetto al dato negativo per 2,7 milioni di euro del periodo a confronto.

La Pininfarina S.p.A., pur rilevando un incremento dei ricavi di circa il 28,2% rispetto al 30 giugno 2023 consuntiva un risultato operativo negativo per 0,8 milioni di euro (negativo per 1,2 milioni di euro nel periodo a confronto).

La Pininfarina of America ha consuntivato ricavi totali per 4,4 milioni di euro (4,0 milioni di euro al 30 giugno 2023) ed un risultato operativo positivo per 0,9 milioni di euro rispetto al risultato sempre positivo per 1,2 milioni di euro nei primi sei mesi del precedente esercizio.

La Pininfarina Shanghai espone ricavi totali pari a 3,3 milioni di euro rispetto a 1,8 milioni di euro nel periodo a confronto ed un risultato operativo positivo per 0,2 milioni di euro (negativo per 0,9 milioni nei primi sei mesi del 2023).

La Pininfarina Deutschland consuntiva ricavi totali pari a 7,3 milioni di euro (6,6 milioni di euro nel periodo a confronto) ed un risultato operativo ancora negativo per 0,4 milioni di euro sebbene in miglioramento rispetto al dato negativo di 1,8 milioni di euro del 30 giugno 2023.

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.

In merito al contesto geopolitico caratterizzato dal conflitto russo-ucraino e dalle tensioni nell'area medio orientale nel periodo in chiusura si segnala la rilevazione, da parte della Capogruppo, di un accantonamento di 0,9 milioni di euro nell'apposito fondo svalutazione a fronte della mutata valutazione di recuperabilità di un credito verso un cliente iraniano.

Non si rilevano impatti negativi generati dall'aumento significativo dei prezzi dell'energia e delle materie prime rispetto al periodo a confronto.

Le disponibilità monetarie al 30 giugno 2024, pari a 29,4 milioni di euro, si sono incrementate di 2,4 milioni di euro rispetto a quelle del 31 dicembre 2023, principalmente per gli anticipi incassati dalla Capogruppo a fronte di una commessa avviata nel corso del terzo trimestre 2023 e per gli effetti derivanti dalla dinamica del capitale circolante.

Il debito a medio/lungo termine verso banche è aumentato di 450 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 1,6 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 2024 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



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

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 semestre 2024.

### **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 47,2 milioni di euro, in aumento di 10,4 milioni di euro rispetto al corrispondente dato del periodo a confronto. Gli **altri ricavi e proventi** ammontano a 0,4 milioni di euro, in leggero aumento rispetto al primo semestre del 2023.

I **ricavi totali** consolidati a fine periodo ammontano a 47,6 milioni di euro, in aumento rispetto ai 37,1 milioni di euro di un anno prima (+ 28,4%). L'incremento ha riguardato il settore stile per circa il 32,2%, mentre il settore ingegneria è aumentato rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente dell'11% circa.

I **costi operativi**, comprensivi delle variazioni delle rimanenze, ammontano a 23,1 milioni di euro (18,7 milioni di euro al 30 giugno 2023).

Il **valore aggiunto** si attesta a 24,5 milioni di euro, in aumento del 33,1% rispetto al corrispondente periodo di un anno prima.

Il **costo del personale** ammonta a 21,3 milioni di euro (19,3 milioni di euro nel primo semestre del 2023). Il personale al 30 giugno 2024 risultava pari a 490 unità (455 nel periodo a confronto).

Il **marginale operativo lordo** è positivo per 3,2 milioni di euro (valore negativo di 0,9 milioni di euro nel primo semestre del 2023) quale risultante dei risultati positivi afferenti principalmente alla Capogruppo e alla controllata americana.

Gli **ammortamenti** ammontano a 2,0 milioni di euro, in leggero aumento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

La somma degli **accantonamenti, le riduzioni di stima dei fondi, svalutazioni e ripristini di valore** risulta negativa per 1,3 milioni di euro (valore negativo di 0,03 milioni di euro al 30 giugno 2023).

Il **risultato operativo** è di conseguenza negativo per 0,1 milioni di euro (negativo per 2,7 milioni di euro al 30 giugno 2023).

La **gestione finanziaria** evidenzia al 30 giugno 2024 oneri netti per 0,5 milioni di euro, in leggero miglioramento rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Le **imposte** pari a 0,3 milioni di euro fanno riferimento alla Capogruppo e alla Pininfarina of America.

Il **risultato del periodo** evidenzia quindi una perdita netta di 0,9 milioni di euro che si confronta con una perdita netta al 30 giugno 2023 pari a 3,7 milioni di euro.



### **Valutazione della continuità aziendale**

In sede di approvazione della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024, 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 relativamente al raggiungimento degli obiettivi dei ricavi e di miglioramento della marginalità, connessi alla stabilità ed all'andamento del mercato in cui operano la Società ed il Gruppo e al contenimento dei costi di approvvigionamento al fine di generare la liquidità necessaria per il soddisfacimento di tutte le obbligazioni previste 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 1,0 milione di euro (di cui il 94% 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. Rispetto alla situazione evidenziata nel Bilancio consolidato e nel bilancio separato della Pininfarina S.p.A. al 31 dicembre 2023 non si registrano particolari variazioni. Il rapporto tra i ricavi totali consolidati verso parti correlate nel primo semestre del 2024 rispetto ai ricavi totali è stato pari al 2,8% rispetto al 4,3% del 31 dicembre 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 2024 il covenant è stato rispettato. Non risultano altri indebitamenti del Gruppo con clausole comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.
- In data 22 marzo 2024, in occasione dell'approvazione del Progetto di Bilancio 2023, si comunicò al mercato un riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione per l'anno 2024 che indicava un valore dei Ricavi totali in aumento rispetto a quanto consuntivato nel 2023. 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 2024.

\*\*\*

### **Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del semestre**

Non si registrano altri fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del periodo.

**pininfarina**

COMUNICATO STAMPA

\*\*\*

**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.

\*\*\*

*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.



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

## GRUPPO PININFARINA

## Conto economico consolidato riclassificato

| (in migliaia di Euro)   | 30.06.2024    | %             | 30.06.2023     | %              | Variazioni    | 31.12.2023     |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 47.178        | 99,1%         | 36.746         | 99,1%          | 10.432        | 87.159         |
| Altri ricavi e proventi   | 436           | 0,9%          | 324            | 0,9%           | 112           | 3.257          |
| <b>TOTALE RICAVI</b>  | <b>47.614</b> | <b>100,0%</b> | <b>37.070</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>10.544</b> | <b>90.416</b>  |
| Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi (*) | (23.109)      | (48,5%)       | (18.659)       | (50,3%)        | (4.450)       | (44.964)       |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>  | <b>24.505</b> | <b>51,5%</b>  | <b>18.411</b>  | <b>49,7%</b>   | <b>6.094</b>  | <b>45.452</b>  |
| Costo del personale (**)  | (21.300)      | (44,7%)       | (19.292)       | (52,0%)        | (2.008)       | (40.350)       |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>  | <b>3.205</b>  | <b>6,7%</b>   | <b>(881)</b>   | <b>(2,4%)</b>  | <b>4.086</b>  | <b>5.102</b>   |
| Ammortamenti  | (2.043)       | (4,3%)        | (1.827)        | (4,9%)         | (216)         | (3.766)        |
| (Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore                        | (1.300)       | (2,7%)        | (33)           | (0,1%)         | (1.267)       | (1.617)        |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>  | <b>(138)</b>  | <b>(0,3%)</b> | <b>(2.741)</b> | <b>(7,4%)</b>  | <b>2.603</b>  | <b>(281)</b>   |
| Proventi / (oneri) finanziari netti   | (502)         | (1,1%)        | (680)          | (1,8%)         | 178           | (1.364)        |
| Quote di Utile/(Perdita) delle partecipate valutate con il metodo del patrimonio netto            | 25            | 0,1%          | 24             | 0,1%           | 1             | 30             |
| <b>RISULTATO LORDO</b>  | <b>(615)</b>  | <b>(1,3%)</b> | <b>(3.397)</b> | <b>(9,2%)</b>  | <b>2.782</b>  | <b>(1.615)</b> |
| Imposte   | (296)         | (0,6%)        | (302)          | (0,8%)         | 6             | 24             |
| <b>RISULTATO NETTO DEL PERIODO</b>  | <b>(911)</b>  | <b>(1,9%)</b> | <b>(3.699)</b> | <b>(10,0%)</b> | <b>2.788</b>  | <b>(1.591)</b> |

(\*) 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 primo semestre 2023. Non si sono verificati utilizzi nel primo semestre 2024.

(\*\*) La voce **Costo del personale** è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per euro 62 migliaia nel primo semestre 2023. Non si sono verificati utilizzi nel primo semestre 2024.

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)                                 | 30.06.2024     | 31.12.2023     | Variazioni     | 30.06.2023    |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Immobilizzazioni nette (A)</b>                     |                |                |                |               |
| Attività immateriali                                  | 630            | 625            | 5              | 682           |
| Immobili, impianti e macchinari                       | 30.879         | 31.597         | (718)          | 28.963        |
| Attività per diritto d'uso                            | 3.586          | 3.190          | 396            | 1.837         |
| Partecipazioni  | 1.032          | 1.136          | (104)          | 1.075         |
| <b>Totale Immobilizzazioni nette (A)</b>              | <b>36.127</b>  | <b>36.548</b>  | <b>(421)</b>   | <b>32.557</b> |
| <b>Capitale di esercizio (B)</b>                      |                |                |                |               |
| Rimanenze   | 518            | 419            | 99             | 496           |
| Attività derivanti dai contratti con i clienti        | 7.020          | 4.997          | 2.023          | 6.286         |
| Crediti commerciali e altri crediti                   | 23.580         | 28.044         | (4.464)        | 21.318        |
| Attività destinate alla vendita                       | -              | -              | -              | 3.927         |
| Passività per imposte differite nette                 | (247)          | (247)          | -              | -             |
| Debiti verso fornitori                                | (15.285)       | (15.540)       | 255            | (13.094)      |
| Passività derivanti da contratto                      | (14.933)       | (16.390)       | 1.457          | (6.554)       |
| Fondi per rischi e oneri                              | (795)          | (795)          | -              | (160)         |
| Altre passività (*)                                   | (7.108)        | (6.749)        | (359)          | (7.116)       |
| <b>Totale Capitale di esercizio (B)</b>               | <b>(7.250)</b> | <b>(6.261)</b> | <b>(989)</b>   | <b>5.103</b>  |
| <b>Capitale investito netto (C = A+B)</b>             | <b>28.877</b>  | <b>30.287</b>  | <b>(1.410)</b> | <b>37.660</b> |
| Fondi per benefici ai dipendenti (D)                  | (3.050)        | (2.739)        | (311)          | (1.947)       |
| <b>Fabbisogno netto di capitale (E = C+D)</b>         | <b>25.827</b>  | <b>27.548</b>  | <b>(1.721)</b> | <b>35.713</b> |
| <b>Patrimonio netto (F)</b>                           | <b>35.208</b>  | <b>36.079</b>  | <b>(871)</b>   | <b>31.917</b> |
| <b>Posizione finanziaria netta (G)</b>                |                |                |                |               |
| Debiti finanziari a m/l termine                       | 13.796         | 13.017         | 779            | 14.908        |
| (Disponibilità monetarie nette) / Indebitamento Netto | (23.177)       | (21.548)       | (1.629)        | (11.112)      |
| <b>Totale Posizione finanziaria netta (G)</b>         | <b>(9.381)</b> | <b>(8.531)</b> | <b>(850)</b>   | <b>3.796</b>  |
| <b>Totale Mezzi propri e mezzi di terzi (H = F+G)</b> | <b>25.827</b>  | <b>27.548</b>  | <b>(1.721)</b> | <b>35.713</b> |

(\*) 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

|  | 30.06.2024      | 31.12.2023      | Variazione   | 30.06.2023      |
|--|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|
| Disponibilità liquide  | 29.431          | 26.977          | 2.454        | 16.259          |
| Debiti per scoperti bancari  | (1.633)         | (843)           | (790)        | (777)           |
| Altre passività finanziarie correnti   | (3.586)         | (3.578)         | (8)          | (3.578)         |
| Passività correnti per diritto d'uso   | (1.035)         | (1.008)         | (27)         | (792)           |
| <b>Disponibilità monetarie nette /<br/>(Indebitamento Netto a breve termine)</b> | <b>23.177</b>   | <b>21.548</b>   | <b>1.629</b> | <b>11.112</b>   |
| Attività finanziarie non correnti verso parti correlate                          | 550             | 550             | -            | 550             |
| Passività non correnti per diritto d'uso   | (2.729)         | (2.391)         | (338)        | (1.253)         |
| Altre passività finanziarie non correnti   | (11.617)        | (11.175)        | (442)        | (14.205)        |
| <b>Indebitamento Netto a medio-lungo termine</b>                                 | <b>(13.796)</b> | <b>(13.016)</b> | <b>(780)</b> | <b>(14.908)</b> |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>   | <b>9.381</b>    | <b>8.532</b>    | <b>849</b>   | <b>(3.796)</b>  |



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

**PININFARINA S.p.A.**  
**Conto economico riclassificato**

| (in migliaia di euro)   | 30.06.2024     | %             | 30.06.2023     | %             | Variazioni   | 31.12.2023     |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 33.351         | 99,4%         | 26.004         | 99,3%         | 7.347        | 63.887         |
| Altri ricavi e proventi   | 215            | 0,6%          | 188            | 0,7%          | 27           | 2.852          |
| <b>TOTALE RICAVI</b>  | <b>33.566</b>  | <b>100,0%</b> | <b>26.192</b>  | <b>100,0%</b> | <b>7.374</b> | <b>66.739</b>  |
| Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi (*) | (18.807)       | (56,0%)       | (15.378)       | (58,7%)       | (3.429)      | (37.909)       |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>  | <b>14.759</b>  | <b>44,0%</b>  | <b>10.814</b>  | <b>41,3%</b>  | <b>3.945</b> | <b>28.830</b>  |
| Costo del personale (**)  | (12.794)       | (38,1%)       | (10.796)       | (41,2%)       | (1.998)      | (23.811)       |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>  | <b>1.965</b>   | <b>5,9%</b>   | <b>18</b>      | <b>0,1%</b>   | <b>1.947</b> | <b>5.019</b>   |
| Ammortamenti  | (1.446)        | (4,3%)        | (1.291)        | (4,9%)        | (155)        | (2.631)        |
| (Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore                        | (1.325)        | (3,9%)        | 30             | 0,1%          | (1.355)      | (1.485)        |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>  | <b>(806)</b>   | <b>(2,4%)</b> | <b>(1.243)</b> | <b>(4,7%)</b> | <b>437</b>   | <b>903</b>     |
| Proventi / (oneri) finanziari netti   | (315)          | (0,9%)        | (586)          | (2,2%)        | 271          | (1.081)        |
| Proventi/(oneri) su partecipazioni  | 25             | 0,1%          | 24             | 0,1%          | 1            | (3.013)        |
| <b>RISULTATO LORDO</b>  | <b>(1.096)</b> | <b>(3,3%)</b> | <b>(1.805)</b> | <b>(6,9%)</b> | <b>709</b>   | <b>(3.191)</b> |
| Imposte   | (80)           | (0,2%)        | -              | -             | (80)         | 412            |
| <b>RISULTATO NETTO DEL PERIODO</b>  | <b>(1.176)</b> | <b>(3,5%)</b> | <b>(1.805)</b> | <b>(6,9%)</b> | <b>629</b>   | <b>(2.779)</b> |

(\*) 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 semestre 2024 e nel primo semestre 2023.

(\*\*) La voce **Costo del personale** è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per euro 62 migliaia nel primo semestre del 2023. Non si sono verificati utilizzi nel primo semestre del 2024.

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)                                 | 30.06.2024      | 31.12.2023     | Variazioni     | 30.06.2023    |
|---|-----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Immobilizzazioni nette (A)</b>                     |                 |                |                |               |
| Attività immateriali                                  | 630             | 606            | 24             | 641           |
| Immobili, impianti e macchinari                       | 30.107          | 31.030         | (923)          | 28.370        |
| Attività per diritto d'uso                            | 892             | 637            | 255            | 514           |
| Partecipazioni  | 12.659          | 12.762         | (103)          | 16.293        |
| <b>Totale Immobilizzazioni nette (A)</b>              | <b>44.288</b>   | <b>45.035</b>  | <b>(747)</b>   | <b>45.818</b> |
| <b>Capitale di esercizio (B)</b>                      |                 |                |                |               |
| Rimanenze   | 518             | 419            | 99             | 496           |
| Attività derivanti dai contratti con i clienti        | 1.137           | 1.146          | (9)            | 1.821         |
| Crediti commerciali e altri crediti                   | 20.959          | 27.782         | (6.823)        | 19.128        |
| Attività destinate alla vendita                       | -               | -              | -              | 3.927         |
| Passività per imposte differite nette                 | (247)           | (247)          | -              | -             |
| Debiti verso fornitori                                | (11.621)        | (12.888)       | 1.267          | (10.102)      |
| Passività derivanti da contratto                      | (14.936)        | (16.397)       | 1.461          | (6.556)       |
| Fondi per rischi e oneri                              | (876)           | (926)          | 50             | (272)         |
| Altre passività                                       | (5.387)         | (5.321)        | (66)           | (5.415)       |
| <b>Totale Capitale di esercizio (B)</b>               | <b>(10.453)</b> | <b>(6.432)</b> | <b>(4.021)</b> | <b>3.027</b>  |
| <b>Capitale investito netto (C = A+B)</b>             | <b>33.835</b>   | <b>38.603</b>  | <b>(4.768)</b> | <b>48.845</b> |
| Fondi per benefici ai dipendenti (D)                  | (3.050)         | (2.739)        | (311)          | (1.947)       |
| <b>Fabbisogno netto di capitale (E = C+D)</b>         | <b>30.785</b>   | <b>35.864</b>  | <b>(5.079)</b> | <b>46.898</b> |
| <b>Patrimonio netto (F)</b>                           | <b>43.859</b>   | <b>45.098</b>  | <b>(1.239)</b> | <b>43.955</b> |
| <b>Posizione finanziaria netta (G)</b>                |                 |                |                |               |
| Debiti finanziari a m/l termine                       | 9.316           | 8.885          | 431            | 12.104        |
| (Disponibilità monetarie nette) / Indebitamento Netto | (22.390)        | (18.119)       | (4.271)        | (9.161)       |
| <b>Totale Posizione finanziaria netta (G)</b>         | <b>(13.074)</b> | <b>(9.234)</b> | <b>(3.840)</b> | <b>2.943</b>  |
| <b>Totale Mezzi propri e mezzi di terzi (H = F+G)</b> | <b>30.785</b>   | <b>35.864</b>  | <b>(5.079)</b> | <b>46.898</b> |

(\*) 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

|  | 30.06.2024     | 31.12.2023     | Variazione   | 30.06.2023      |
|--|----------------|----------------|--------------|-----------------|
| Disponibilità liquide  | 26.232         | 21.867         | 4.365        | 12.883          |
| Debiti per scoperti bancari  | -              | -              | -            | -               |
| Altre passività finanziarie correnti   | (3.586)        | (3.578)        | (8)          | (3.578)         |
| Passività correnti per diritto d'uso   | (256)          | (170)          | (86)         | (144)           |
| <b>Disponibilità monetarie nette / (Indebitamento Netto a breve termine)</b> | <b>22.390</b>  | <b>18.119</b>  | <b>4.271</b> | <b>9.161</b>    |
| Attività finanziarie non correnti verso parti correlate                      | 2.983          | 2.810          | 173          | 2.553           |
| Passività non correnti per diritto d'uso                                     | (682)          | (520)          | (162)        | (452)           |
| Altre passività finanziarie non correnti                                     | (11.617)       | (11.175)       | (442)        | (14.205)        |
| <b>Indebitamento Netto a medio-lungo termine</b>                             | <b>(9.316)</b> | <b>(8.885)</b> | <b>(431)</b> | <b>(12.104)</b> |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>   | <b>13.074</b>  | <b>9.234</b>   | <b>3.840</b> | <b>(2.943)</b>  |



*pininfarina*

COMUNICATO STAMPA

## 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.

| <i>(in migliaia di euro)</i>             | Commerciali |              | Finanziari |          | Operativi    |           | Finanziari |          |
|--|-------------|--------------|------------|----------|--------------|-----------|------------|----------|
|  | Crediti     | Debiti       | Crediti    | Debiti   | Ricavi       | Costi     | Proventi   | Oneri    |
| Signature S.r.l.                         | 34          | 7            | 550        | -        | 38           | 13        | -          | -        |
| Tech Mahindra Ltd                        | 24          | 894          | -          | -        | -            | -         | -          | -        |
| Tech Mahindra (Americas) Inc             | -           | 9            | -          | -        | -            | 9         | -          | -        |
| Born Group                               | -           | -            | -          | -        | -            | 4         | -          | -        |
| Tech Mahindra (Shanghai) Co Ltd          | 87          | -            | -          | -        | 92           | -         | -          | -        |
| Mahindra&Mahindra Ltd                    | -           | 4            | -          | -        | 4            | -         | -          | -        |
| Mahindra Holidays & Resort India Limited | -           | 34           | -          | -        | 21           | -         | -          | -        |
| Automobili Pininfarina GmbH              | 118         | 60           | -          | -        | 1.179        | -         | -          | -        |
| <b>Totale</b>                            | <b>263</b>  | <b>1.008</b> | <b>550</b> | <b>-</b> | <b>1.334</b> | <b>26</b> | <b>-</b>   | <b>-</b> |

Le operazioni infragruppo si riferiscono a:

- Signature S.r.l.: contratto di finanziamento, acquisto materiale dello store e royalties di competenza di Pininfarina S.p.A.;
- Tech Mahindra Ltd: prestazioni di servizi con Pininfarina Deutschland GmbH, prestazioni di servizi di competenza di Pininfarina of America Corp.;
- Tech Mahindra (Americas) Inc: affitto spazi uso ufficio da parte di Pininfarina of America Corp. a partire dal mese di aprile;
- Born Group: affitto spazi uso ufficio da parte di Pininfarina of America Corp. nei mesi di gennaio e febbraio;
- Tech Mahindra (Shanghai) Co. Ltd.: servizi di design di competenza di Pininfarina Shanghai Co. Ltd.;
- Mahindra&Mahindra Ltd: *brand licence* di competenza della Pininfarina S.p.A.;
- Mahindra Holidays&Resorts India Ltd: servizi di architettura di competenza della Pininfarina S.p.A.;
- Automobili Pininfarina GmbH: prestazioni di servizi generali, di stile ed ingegneria, distacco di personale, affitto uffici e officina di competenza della Pininfarina S.p.A e affitto spazi uso ufficio di competenza della Pininfarina Deutschland GmbH.

## Compensi Amministratori e Sindaci

| <i>(in migliaia di euro)</i> | 1° semestre 2024 | 1° semestre 2023 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Amministratori               | 267              | 240              |
| Sindaci                      | 44               | 45               |
| <b>Totale</b>                | <b>311</b>       | <b>285</b>       |

**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.                         | 34           | 7          | 550          | -        | 38           | 13         | -          | -        |
| Pininfarina Deutschland GmbH             | 2.451        | -          | 1.745        | -        | 10           | 46         | 40         | -        |
| Pininfarina Shanghai Co. Ltd             | 1.929        | 1          | 688          | -        | 207          | 69         | 13         | -        |
| Pininfarina of America Corp.             | 275          | 4          | -            | -        | 629          | 20         | -          | -        |
| Mahindra&Mahindra Ltd                    | -            | 4          | -            | -        | 4            | -          | -          | -        |
| Mahindra Holidays & Resort India Limited | -            | 34         | -            | -        | 21           | -          | -          | -        |
| Automobili Pininfarina GmbH              | 118          | 60         | -            | -        | 1.079        | -          | -          | -        |
| <b>Totale</b>                            | <b>4.807</b> | <b>110</b> | <b>2.983</b> | <b>-</b> | <b>1.988</b> | <b>148</b> | <b>53</b>  | <b>-</b> |

Le operazioni infragruppo si riferiscono a:

- Signature S.r.l.: contratto di finanziamento, acquisto materiale dello store e royalties;
- Pininfarina Deutschland GmbH: contratto di finanziamento e prestazioni di servizi di stile;
- Pininfarina Shanghai Co. Ltd: prestazioni di servizi di stile, attività di consulenza strategica e riaddebito costi;
- Pininfarina of America Corp.: riaddebito costi, attività di supporto architettura e design services, distacco di personale e royalties;
- Mahindra&Mahindra Ltd: *brand licence*;
- Mahindra Holidays & Resorts India Ltd: servizi di architettura;
- Automobili Pininfarina GmbH: prestazioni di servizi generali, di stile ed ingegneria, distacco di personale, affitto uffici e officina.

**Compensi Amministratori e Sindaci**

| (in migliaia di euro) | 1° semestre 2024 | 1° semestre 2023 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Amministratori        | 267              | 240              |
| Sindaci               | 40               | 40               |
| <b>Totale</b>         | <b>307</b>       | <b>280</b>       |

Al 30 giugno 2024, il valore complessivo dei compensi spettanti ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società è pari a circa 0,83 milioni di euro.

