



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

TRIMESTRALE GRUPPO PININFARINA

LA CONTINUITA' AZIENDALE E L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Cambiano, 13 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione della Pininfarina S.p.A., riunitosi oggi, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione del Gruppo per i primi tre mesi del 2024.

Principali dati economici e finanziari

GRUPPO PININFARINA

<i>(in milioni di euro)</i>	31 03 2024	31 03 2023	31 12 2023	Variazioni assolute*
RICAVI TOTALI	22,5	17,4		5,1
MARGINE OPERATIVO LORDO	1,0	(0,9)		1,9
RISULTATO OPERATIVO	(0,3)	(1,9)		1,6
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(0,6)	(2,4)		1,8
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	8,2	(3,7)	8,5	(0,3)
PATRIMONIO NETTO	35,5	33,2	36,1	(0,6)

* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 31 marzo 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

<i>(in milioni di euro)</i>	31 03 2024	31 03 2023	31 12 2023	Variazioni assolute*
RICAVI TOTALI	15,6	12,7		2,9
MARGINE OPERATIVO LORDO	0,3	0,1		0,2
RISULTATO OPERATIVO	(0,7)	(0,6)		(0,1)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(0,8)	(0,9)		0,1
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	10,9	(2,6)	9,2	1,7
PATRIMONIO NETTO	44,3	44,9	45,1	(0,8)

* Le variazioni assolute dei dati patrimoniali al 31 marzo 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.

*pininfarina*

COMUNICATO STAMPA

Commento dei risultati

I primi tre mesi dell'anno in corso hanno evidenziato, per i settori in cui opera il Gruppo Pininfarina, un andamento di mercato migliore rispetto al corrispondente periodo del 2023 evidenziando un incremento dei ricavi totali di circa il 29% contrapposto ad un risultato operativo negativo per 0,3 milioni di euro seppur in miglioramento rispetto al dato negativo per 1,9 milioni di euro del periodo a confronto.

In relazione alle diverse società del gruppo e ai margini operativi, la Pininfarina S.p.A. ha incrementato i ricavi totali di circa il 22,8% rispetto al 31 marzo 2023 mantenendo un risultato operativo negativo pari a 0,7 milioni di euro (negativo per 0,6 milioni di euro al 31 marzo 2023).

La Pininfarina of America ha consuntivato ricavi totali per 2,1 milioni di euro (2,0 milioni di euro al 31 marzo 2023) ed un risultato operativo positivo per 0,4 milioni di euro rispetto al risultato sempre positivo per 0,7 milioni di euro del periodo a confronto.

La Pininfarina Shanghai evidenzia ricavi totali pari a 1,5 milioni di euro (0,6 milioni di euro al 31 marzo 2023) e un risultato operativo positivo per 0,1 milioni di euro rispetto al dato negativo di 0,7 milioni di euro nel periodo a confronto.

La Pininfarina Deutschland consuntiva ricavi totali pari a 3,7 milioni di euro (3,5 milioni di euro nel periodo a confronto) ed un risultato operativo ancora negativo per 0,2 milioni di euro sebbene in miglioramento rispetto al dato negativo di 1,3 milioni di euro del 31 marzo 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.

Per quanto concerne l'attuale contesto geopolitico caratterizzato dal conflitto Russia-Ucraina e dalla crisi in Palestina, si segnala che il Gruppo non ha subito effetti particolari nel periodo in chiusura ma monitora con attenzione l'allargamento delle tensioni in Medio Oriente ed i potenziali impatti negativi sui mercati di riferimento dovuti all'elevata instabilità generata da tali circostanze.

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 31 marzo 2024, pari a 28,3 milioni di euro, si sono incrementate di 1,4 milioni di euro rispetto a quelle del 31 dicembre 2023, 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 225 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 1,9 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 trimestre 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 22,4 milioni di euro in aumento di 5,1 milioni di euro rispetto al corrispondente dato del periodo a confronto (17,3 milioni di euro). Gli **altri ricavi e proventi** ammontano a 0,1 milioni di euro e risultano in linea con il primo trimestre del 2023.

I **ricavi totali** consolidati a fine periodo ammontano a 22,5 milioni di euro in aumento rispetto ai 17,4 milioni di euro di un anno prima (+ 29,3%). L'incremento ha riguardato il settore stile per circa il 34,9% mentre il settore ingegneria è aumentato rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente del 6,3% circa.

I **costi operativi**, comprensivi delle variazioni delle rimanenze, ammontano a 10,9 milioni di euro (8,6 milioni di euro al 31 marzo 2023).

Il **valore aggiunto** si attesta a 11,6 milioni di euro, in aumento del 32,3% rispetto al corrispondente periodo di un anno prima.

Il **costo del personale** ammonta a 10,7 milioni di euro (9,7 milioni di euro nel primo trimestre del 2023). Il personale al 31 marzo 2024 risultava pari a 477 unità (457 un anno prima).

Il **marginale operativo lordo** è positivo per 1,0 milioni di euro (valore negativo di 0,9 milioni di euro nel primo trimestre del 2023) quale risultante dei risultati positivi di tutte le società appartenenti al Gruppo.

Gli **ammortamenti** ammontano a 1,0 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 31 marzo 2023).

Il **risultato operativo** è di conseguenza negativo per 0,3 milioni di euro (negativo per 2,0 milioni di euro al 31 marzo 2023).

La **gestione finanziaria** evidenzia al 31 marzo 2024 oneri netti per 0,2 milioni di euro, in leggero miglioramento rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Le **imposte** pari a 0,1 milioni di euro fanno riferimento alla Pininfarina of America.

Il **risultato del periodo** evidenzia quindi una perdita netta di 0,6 milioni di euro che si confronta con una perdita netta al 31 marzo 2023 pari a 2,4 milioni di euro.



Valutazione della continuità aziendale

In sede di approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 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 connessa al raggiungimento degli obiettivi dei ricavi e di miglioramento della marginalità, dipendenti da una stabile ripresa nei prossimi anni del mercato in cui operano la Società ed il Gruppo 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 il 98% verso il Gruppo Tech Mahindra) e per 0,1 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 della Pininfarina S.p.A. non si registrano particolari variazioni. Il rapporto tra i ricavi totali consolidati verso parti correlate nel primo trimestre del 2024 rispetto ai ricavi totali è stato pari al 3,1% 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 trimestre

Nel mese di aprile, la Capogruppo ha firmato un contratto preliminare di compravendita relativo alla proprietà sita nel Comune di Beinasco. La Società si attende la conclusione della vendita entro il mese di maggio.

**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)	31.03.2024	%	31.03.2023	%	Variazioni	31.12.2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.391	99,4%	17.293	99,2%	5.098	87.159
Altri ricavi e proventi	136	0,6%	135	0,8%	1	3.257
TOTALE RICAVI	22.527	100,0%	17.428	100,0%	5.099	90.416
Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi (*)	(10.906)	(48,4%)	(8.645)	(49,6%)	(2.261)	(44.964)
VALORE AGGIUNTO	11.621	51,6%	8.783	50,4%	2.838	45.452
Costo del personale (**)	(10.671)	(47,4%)	(9.679)	(55,5%)	(992)	(40.350)
MARGINE OPERATIVO LORDO	950	4,2%	(896)	(5,1%)	1.846	5.102
Ammortamenti	(1.013)	(4,5%)	(911)	(5,2%)	(102)	(3.766)
(Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore	(229)	(1,0%)	(140)	(0,8%)	(89)	(1.617)
RISULTATO OPERATIVO	(292)	(1,3%)	(1.947)	(11,2%)	1.655	(281)
Proventi / (oneri) finanziari netti	(228)	(1,0%)	(321)	(1,8%)	93	(1.364)
Quote di Utile/(Perdita) delle partecipate valutate con il metodo del patrimonio netto	28	0,1%	24	0,1%	4	30
RISULTATO LORDO	(492)	(2,2%)	(2.244)	(12,9%)	1.752	(1.615)
Imposte	(87)	(0,4%)	(163)	(0,9%)	76	24
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(579)	(2,6%)	(2.407)	(13,8%)	1.828	(1.591)

(*) La voce **Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi** è esposta al netto degli utilizzi del fondo ristrutturazione, dei fondi garanzie e dei fondi rischi. Non si sono verificati utilizzi nel primo trimestre 2024 e nel primo trimestre 2023.

(**) La voce **Costo del personale** è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per euro 62 migliaia nel primo trimestre 2023. Non si sono verificati utilizzi nel primo trimestre 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)	31.03.2024	31.12.2023	Variazioni	31.03.2023
Immobilizzazioni nette (A)				
Attività immateriali	605	625	(20)	690
Immobili, impianti e macchinari	31.191	31.597	(406)	28.252
Attività per diritto d'uso	3.602	3.190	412	2.071
Partecipazioni	1.096	1.136	(40)	1.088
Totale Immobilizzazioni nette (A)	36.494	36.548	(54)	32.101
Capitale di esercizio (B)				
Rimanenze	626	419	207	399
Attività derivanti dai contratti con i clienti	6.509	4.997	1.512	6.867
Crediti commerciali e altri crediti	25.227	28.044	(2.817)	20.067
Passività per imposte differite nette	(247)	(247)	-	-
Debiti verso fornitori	(14.150)	(15.540)	1.390	(11.290)
Passività derivanti da contratto	(16.691)	(16.390)	(301)	(6.067)
Fondi per rischi e oneri	(795)	(795)	-	(326)
Altre passività (*)	(6.759)	(6.749)	(10)	(6.728)
Totale Capitale di esercizio (B)	(6.280)	(6.261)	(19)	6.849
Capitale investito netto (C = A+B)	30.214	30.287	(73)	38.950
Fondi per benefici ai dipendenti (D)	(2.907)	(2.739)	(168)	(2.030)
Fabbisogno netto di capitale (E = C+D)	27.307	27.548	(241)	36.920
Patrimonio netto (F)	35.521	36.079	(558)	33.235
Posizione finanziaria netta (G)				
Debiti finanziari a m/l termine	13.556	13.016	540	14.823
(Disponibilità monetarie nette) / Indebitamento Netto	(21.770)	(21.548)	(222)	(11.138)
Totale Posizione finanziaria netta (G)	(8.214)	(8.532)	318	3.685
Totale Mezzi propri e mezzi di terzi (H = F+G)	27.307	27.548	(241)	36.920

(*) 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

	31.03.2024	31.12.2023	Variazione	31.03.2023
Disponibilità liquide	28.343	26.977	1.366	16.875
Debiti per scoperti bancari	(1.880)	(843)	(1.037)	(1.293)
Altre passività finanziarie correnti	(3.578)	(3.578)	-	(3.579)
Passività correnti per diritto d'uso	(1.115)	(1.008)	(107)	(865)
Disponibilità monetarie nette / (Indebitamento Netto a breve termine)	21.770	21.548	222	11.138
Attività finanziarie non correnti verso parti correlate	550	550	-	550
Passività non correnti per diritto d'uso	(2.706)	(2.391)	(315)	(1.431)
Altre passività finanziarie non correnti	(11.400)	(11.175)	(225)	(13.942)
Indebitamento Netto a medio-lungo termine	(13.556)	(13.016)	(540)	(14.823)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	8.214	8.532	(318)	(3.685)



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

PININFARINA S.p.A.
Conto economico riclassificato

(in migliaia di Euro)	31.03.2024	%	31.03.2023	%	Variazioni	31.12.2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.611	99,9%	12.690	99,7%	2.921	63.887
Altri ricavi e proventi	19	0,1%	42	0,3%	(23)	2.852
TOTALE RICAVI	15.630	100,0%	12.732	100,0%	2.898	66.739
Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi (*)	(8.720)	(55,8%)	(7.380)	(58,0%)	(1.340)	(37.909)
VALORE AGGIUNTO	6.910	44,2%	5.352	42,0%	1.558	28.830
Costo del personale (**)	(6.599)	(42,2%)	(5.258)	(41,3%)	(1.341)	(23.811)
MARGINE OPERATIVO LORDO	311	2,0%	94	0,7%	217	5.019
Ammortamenti	(718)	(4,6%)	(639)	(5,0%)	(79)	(2.631)
(Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni), ripristini di valore	(254)	(1,6%)	(93)	(0,7%)	(161)	(1.485)
RISULTATO OPERATIVO	(661)	(4,2%)	(638)	(5,0%)	(23)	903
Proventi / (oneri) finanziari netti	(140)	(0,9%)	(282)	(2,2%)	142	(1.081)
Proventi/(oneri) su partecipazioni	28	0,2%	24	0,2%	4	(3.013)
RISULTATO LORDO	(773)	(4,9%)	(896)	(7,0%)	123	(3.191)
Imposte	-	-	-	-	-	412
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(773)	(4,9%)	(896)	(7,0%)	123	(2.779)

(*) La voce **Acquisti, prestazioni di servizi, altri costi variabili di produzione e altri costi operativi** è esposta al netto degli utilizzi del fondo ristrutturazione, dei fondi garanzie e dei fondi rischi. Non si sono verificati utilizzi nel primo trimestre 2024 e nel primo trimestre 2023.

(**) La voce **Costo del personale** è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per euro 62 migliaia nel primo trimestre del 2023. Non si sono verificati utilizzi nel primo trimestre 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)	31.03.2024	31.12.2023	Variazioni	31.03.2023
Immobilizzazioni nette (A)				
Attività immateriali	596	606	(10)	638
Immobili, impianti e macchinari	30.627	31.030	(403)	27.628
Attività per diritto d'uso	810	637	173	540
Partecipazioni	12.722	12.762	(40)	16.306
Totale Immobilizzazioni nette (A)	44.755	45.035	(280)	45.112
Capitale di esercizio (B)				
Rimanenze	626	419	207	399
Attività derivanti dai contratti con i clienti	1.108	1.146	(38)	2.240
Crediti commerciali e altri crediti	24.342	27.782	(3.440)	17.939
Attività destinate alla vendita	-	-	-	3.927
Passività per imposte differite nette	(247)	(247)	-	-
Debiti verso fornitori	(11.236)	(12.888)	1.652	(8.340)
Passività derivanti da contratto	(16.697)	(16.397)	(300)	(6.071)
Fondi per rischi e oneri	(876)	(926)	50	(438)
Altre passività (*)	(5.482)	(5.321)	(161)	(5.235)
Totale Capitale di esercizio (B)	(8.462)	(6.432)	(2.030)	4.421
Capitale investito netto (C = A+B)	36.293	38.603	(2.310)	49.533
Fondi per benefici ai dipendenti (D)	(2.907)	(2.739)	(168)	(2.030)
Fabbisogno netto di capitale (E = C+D)	33.386	35.864	(2.478)	47.503
Patrimonio netto (F)	44.279	45.098	(819)	44.862
Posizione finanziaria netta (G)				
Debiti finanziari a m/l termine	9.210	8.885	325	12.138
(Disponibilità monetarie nette) / Indebitamento Netto	(20.103)	(18.119)	(1.984)	(9.497)
Totale Posizione finanziaria netta (G)	(10.893)	(9.234)	(1.659)	2.641
Totale Mezzi propri e mezzi di terzi (H = F+G)	33.386	35.864	(2.478)	47.503

(*) 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

	31.03.2024	31.12.2023	Variazione	31.03.2023
Disponibilità liquide	23.912	21.867	2.045	13.237
Debiti per scoperti bancari	-	-	-	-
Altre passività finanziarie correnti	(3.578)	(3.578)	-	(3.578)
Passività correnti per diritto d'uso	(231)	(170)	(61)	(162)
Disponibilità monetarie nette / (Indebitamento Netto a breve termine)	20.103	18.119	1.984	9.497
Attività finanziarie non correnti verso parti correlate	2.816	2.810	6	2.284
Passività non correnti per diritto d'uso	(626)	(520)	(106)	(480)
Altre passività finanziarie non correnti	(11.400)	(11.175)	(225)	(13.942)
Indebitamento Netto a medio-lungo termine	(9.210)	(8.885)	(325)	(12.138)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	10.893	9.234	1.659	(2.641)



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.

(in migliaia di euro)	Commerciali		Finanziari		Operativi		Finanziari	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi	Proventi	Oneri
Signature S.r.l.	21	9	550	-	21	7	-	-
Tech Mahindra Ltd	26	894	-	-	-	-	-	-
Tech Mahindra (Shanghai) Co Ltd	25	-	-	-	25	-	-	-
Born Group	-	-	-	-	-	4	-	-
Mahindra&Mahindra Ltd	2	-	-	-	2	-	-	-
Mahindra Holidays & Resort India Limited	-	54	-	-	1	-	-	-
Automobili Pininfarina GmbH	478	61	-	-	656	-	-	-
Totale	552	1.018	550	-	705	11	-	-

Le operazioni infragruppo si riferiscono a:

- Signature S.r.l.: contratto di finanziamento, materiale dello store e royalties di competenza di Pininfarina S.p.A.;
- Tech Mahindra (Shanghai) Co. Ltd.: contratto di prestazioni di servizi di design di competenza di Pininfarina Shanghai Co. Ltd;
- Born Group: contratto di affitto spazi uso ufficio da parte di Pininfarina of America Corp;
- Mahindra&Mahindra Ltd: contratto di *brand licence* di competenza della Pininfarina S.p.A.;
- Mahindra Holidays&Resorts India Ltd: contratto di servizi di architettura di competenza della Pininfarina S.p.A.;
- 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 e contratto di affitto di competenza della Pininfarina Deutschland GmbH.

Compensi Amministratori e Sindaci

(in migliaia di euro)	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Amministratori	140	120
Sindaci	22	22
Totale	162	142



pininfarina

COMUNICATO STAMPA

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.	21	9	550	-	21	7	-	-
Pininfarina Deutschland GmbH	2.488	24	1.725	-	8	31	20	-
Pininfarina Shanghai Co. Ltd	1.611	1	541	-	32	10	6	-
Pininfarina of America Corp.	146	7	-	-	282	15	-	-
Tech Mahindra Ltd	1	-	-	-	-	-	-	-
Mahindra&Mahindra Ltd	2	-	-	-	2	-	-	-
Mahindra Holidays & Resort India Limited	-	54	-	-	1	-	-	-
Automobili Pininfarina GmbH	478	61	-	-	606	-	-	-
Totale	4.747	156	2.816	-	952	63	26	-

Le operazioni infragruppo si riferiscono a:

- Signature S.r.l.: contratto di finanziamento, materiale dello store e royalties;
- Pininfarina Deutschland GmbH: contratto di finanziamento e di prestazioni di stile;
- Pininfarina Shanghai Co. Ltd: contratto di prestazioni di stile;
- Pininfarina of America Corp.: prestazioni di servizi di stile, riaddebito costi, contratto di distacco e royalties;
- Mahindra&Mahindra Ltd: contratto di *brand licence*;
- 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, contratti di affitto .

Compensi Amministratori e Sindaci

(in migliaia di euro)	31 marzo 2024	31 marzo 2023
Amministratori	140	120
Sindaci	20	20
Totale	160	140

Al 31 marzo 2024, il valore complessivo dei compensi spettanti ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società è pari a circa 0,25 milioni di euro.