

Pasquarelli Auto

PASQUARELLI AUTO: NEL PRIMO SEMESTRE 2023 RISULTATI IN FORTE CRESCITA

VALORE DELLA PRODUZIONE A € 119 MLN (+18,1%)

EBITDA A € 5,6 MLN (+35,4%)

Principali risultati al 30 giugno 2023:

- **Valore della Produzione** pari a € 119 mln, in crescita del 18,1% rispetto a € 101 mln nel 1H22
- **EBITDA** pari a € 5,6 mln, in crescita del 35,4% rispetto a € 4,2 mln nel 1H22
- **Utile Netto** pari a € 2,9 mln, in crescita del 22% rispetto a € 2,4 mln nel 1H22
- **Indebitamento Finanziario Netto** pari a € 22,6 mln rispetto a € 18,0 mln al 31/12/2022
- **Patrimonio Netto** pari a € 28,8 mln rispetto a € 20,7 mln al 31/12/2022

San Salvo (CH), 28 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **Pasquarelli Auto S.p.A.** ("**Pasquarelli Auto**" o la "**Società**") - provider di mobilità attivo nel commercio di vetture e veicoli commerciali nuovi e usati (attraverso il marchio proprio SecondLife), nel noleggio a breve, medio e lungo termine, nonché nell'assistenza e vendita di ricambi, quotata sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa italiana - si è riunito in data odierna e ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023¹.

Marco Pasquarelli, Amministratore Delegato di **Pasquarelli Auto**: *"Siamo molto soddisfatti dei risultati conseguiti in questo primo semestre, in particolare dell'incremento della redditività con l'EBITDA margin che sale al 4,7%, confermandosi tra i più alti del settore in Italia. SecondLife, il nostro marchio per la vendita dell'usato, ha evidenziato un eccellente andamento, aumentando l'incidenza sul fatturato e passando da 17 milioni di euro nel primo semestre 2022 a oltre 24 milioni di euro nel 2023, in crescita del 41%. Molto positivo anche il trend delle vendite del nuovo (86,7 milioni di euro, +13% YoY) e dei servizi di officina (2,3 milioni di euro, +35% YoY). Proseguono le attività di sviluppo commerciale, sia sui brand automobilistici che sul territorio e continueremo ad investire per garantire una customer experience completa ed eccellente alla nostra clientela e in generale, forti dei risultati conseguiti, a dare attuazione alle linee guida strategiche comunicate al mercato in occasione dell'IPO."*

Principali risultati al 30 giugno 2023

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 119 milioni, in netto miglioramento del 18,1% rispetto a Euro 101 realizzati nel primo semestre del 2022. In particolare, si evidenzia la positiva performance di tutte le linee di business, con SecondLife (Vendita di Auto Usate) in crescita del 41% a Euro 24,5 milioni, la vendita di Auto Nuove in crescita del 13% a Euro 86,7 milioni, la Vendita Ricambi in crescita del 9% a Euro 5,1 milioni e le Prestazioni Officina in aumento del 35% a Euro 2,3 milioni:

¹ Volontariamente sottoposta a revisione contabile limitata

Pasquarelli Auto

	30/06/2023	30/06/2022	Var. %
Vendita Auto Nuove (VAN)	€ 86.666.473	€ 76.396.959	13%
Vendita Auto Usate (VAU)	€ 24.485.482	€ 17.389.417	41%
Ricambi (VARR)	€ 5.110.567	€ 4.702.013	9%
Officina (VASS)	€ 2.280.675	€ 1.690.713	35%
TOTALE	€ 118.543.197	€ 100.179.103	18%

L'**EBITDA** si attesta a Euro 5,6 milioni, in netto miglioramento del 35,4% rispetto al primo semestre 2022 (Euro 4,2 milioni), con significativo incremento della redditività: l'**Ebitda Margin** passa dal 4,1% al 30 giugno 2022 al 4,7% nel primo semestre 2023, confermandosi tra i più alti del settore in Italia.

L'**EBIT** risulta pari a Euro 4,7 milioni, in crescita del 36,4% rispetto a Euro 3,5 milioni realizzati al 30 giugno 2022.

Il primo semestre si chiude con un **Utile Netto** pari a Euro 2,9 milioni, in aumento del 22% rispetto a Euro 2,4 milioni conseguiti nell'analogo periodo dell'esercizio precedente.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 22,6 milioni, rispetto a Euro 18,0 milioni al 31 dicembre 2022, principalmente per effetto del fisiologico aumento del Debito Finanziario Corrente necessario per l'incremento dello stock di autoveicoli, finalizzato al perseguimento della strategia di espansione territoriale e di completezza dell'offerta posta in essere dalla Società.

Il **Patrimonio Netto** si incrementa a Euro 28,8 milioni rispetto a Euro 20,7 milioni al 31 dicembre 2022, per effetto del risultato di esercizio intermedio e dell'aumento di capitale per Euro 5,2 milioni sottoscritto in sede di IPO.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2023

In data **24 maggio 2023** Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'**ammissione alle negoziazioni** delle azioni ordinarie di Pasquarelli Auto S.p.A. e dei "Warrant Pasquarelli 2023-2026" sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana. L'ammissione alle negoziazioni è avvenuta attraverso il collocamento di complessive n. **3.714.700 azioni ordinarie** di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale riservato al mercato, ad un prezzo unitario fissato in **Euro 1,40**. La capitalizzazione di mercato ad inizio negoziazioni era pari a circa **Euro 34,8 milioni** e il flottante pari al **14,96%** del capitale sociale.

In data **14 giugno 2023** la Società si è aggiudicata da parte di Volkswagen Group Italia S.p.A. il **VOLKSWAGEN AWARD 2023** e il conseguente **Bonus di Eccellenza Customer Experience (CE)**, straordinario e aggiuntivo rispetto a quanto previsto dalla concessione, grazie alle performance conseguite nell'esercizio 2022. Il Bonus di Eccellenza Customer Experience (CE) è stato istituito per premiare le aziende che rappresentano al meglio l'eccellenza della rete di Volkswagen, con un presidio completo delle aree di vendita e service e delle performance qualitative e quantitative. Pasquarelli Auto si è posizionata nel ranking Top 20 nella maggior parte dei criteri valutativi utilizzati per l'assegnazione del Bonus Eccellenza.

In data **29 giugno 2023** la Società ha siglato con Groupe PSA Italia S.p.A. l'accordo relativo alla commercializzazione e alla prestazione dei servizi di assistenza tecnica dei brand **Citroen e Opel** a partire

Pasquarelli Auto

dal 1° luglio 2023. Citroen e Opel si aggiungono ai 12 marchi già presenti in portafoglio, andando a completare ulteriormente la gamma di autovetture offerte dalla Società. Pasquarelli Auto sarà inoltre riparatore autorizzato per le vetture e i veicoli commerciali di entrambi i brand.

Fatti di rilievo successivi al primo semestre 2023

In data **28 luglio 2023** la Società ha siglato un nuovo accordo di vendita e assistenza con il Gruppo Koelliker. Con tale accordo, la Società amplia la propria offerta con sette nuovi brand emergenti sul mercato internazionale, consolidando inoltre il proprio posizionamento sulla mobilità sostenibile attraverso l'incremento della gamma di veicoli *full-electric* offerti.

In data **3 agosto 2023** Pasquarelli Auto S.p.A. ha stipulato un accordo della durata di 18 mesi con il Comune di Pescara per il servizio di car sharing in città. Attraverso tale accordo, in collaborazione con Kinto Share quale gestore del servizio di sharing, Pasquarelli Auto fornirà una flotta iniziale di 9 auto ibride con la possibilità di introdurre fino a 20 vetture, a marchio Toyota e Lexus

Evoluzione prevedibile della Gestione

Proseguono le attività sul fronte commerciale, come riportato tra i fatti di rilievo successivi alla chiusura del secondo semestre. La Società è inoltre in attesa di ricevere, da parte di alcuni Enti coinvolti, le ultime autorizzazioni necessarie per l'apertura della sede di Roma.

Alle luce dei positivi risultati conseguiti nel primo semestre del 2023 il management è confidente di proseguire il trend di crescita anche nel corso del secondo semestre e di dare attuazione alle linee guida strategiche comunicate al mercato in sede di IPO sul mercato Euronext Growth Milan.

Documentazione

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, sul sito internet www.pasquarelliauto.it, sezione Investor Relations > Bilanci e Relazioni, nonché sulla relativa pagina del sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni > Documenti.

In Allegato:

- Conto economico Riclassificato Pasquarelli Auto S.p.A. al 30 giugno 2023 vs 30 giugno 2022
- Stato Patrimoniale Riclassificato Pasquarelli Auto S.p.A. al 30 giugno 2023 vs 31 dicembre 2022
- Indebitamento Finanziario Netto Pasquarelli Auto S.p.A. al 30 giugno 2023 vs 31 dicembre 2022
- Rendiconto Finanziario Pasquarelli Auto S.p.A. al 30 giugno 2023 vs 30 giugno 2022

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito web www.pasquarelliauto.it, sezione Investor Relations > Comunicati stampa finanziari e sul circuito autorizzato www.1info.it.

Profilo

Pasquarelli Auto, costituita nel 1986 a San Salvo, in Abruzzo, è il *provider* di mobilità a 360° con un gamma completa di servizi per il cliente, nonché il primo *dealer* automobilistico quotato in Italia. La Società è leader nel commercio di vetture e veicoli commerciali

Pasquarelli Auto

nuovi e usati (attraverso il marchio proprio SecondLife) e nel noleggio a breve, medio e lungo termine. Attraverso un modello di business basato su 4 *service lines funzionali* (commercio di vetture e veicoli commerciali nuovi (**VAN**) e usati (**VAU**), noleggio e assistenza tecnica (**VASS**), nonché vendita di ricambi e accessori originali (**VAR**)) e 1 trasversale (servizi finanziari e assicurativi (**F&I**)), la Società rappresenta **21** tra i principali Brand automobilistici (tra i quali Volkswagen, Peugeot, Toyota, Audi, Kia, Cupra, Nissan, Seat, Lexus, Vic e Mitsubishi, DS Automobiles, Citroen e Opel), **con 10** punti vendita e assistenza di proprietà e un centro logistico per il deposito delle vetture di oltre **22.000 mq**. Pasquarelli Auto ha chiuso l'esercizio al 31 dicembre 2022 con un **Valore della Produzione** pari a Euro 203,8 milioni, in crescita del +6,1% rispetto al 2021, un **EBITDA** pari a Euro 9,7 milioni in crescita del 32,3% rispetto al 2021 con **EBITDA Margin** del 4,8% (tra i più elevati del settore in Italia) e un **Utile Netto** di Euro 5,5 milioni, +39,6% rispetto all'esercizio precedente. Pasquarelli Auto ha dimostrato una forte capacità di cogliere le opportunità di crescita, come testimoniato dal valore della produzione che nell'ultimo decennio 2012-2022 è cresciuto ad un **CAGR del 32%**.
ISIN Azioni ordinarie IT0005546319 - ISIN Warrant Pasquarelli 2023-2026 IT0005546301

Contatti

EMITTENTE

Pasquarelli Auto S.p.A.

Investor Relations Manager

Federica Pasquarelli |

investor.relations@pasquarelliauto.it

Via Piana Sant'Angelo, 202 - 66050

San Salvo (CH)

INVESTORS & MEDIA RELATIONS ADVISOR

IRTOP Consulting

Investor Relations | ir@irtop.com

Media Relations | d.gentile@irtop.com

T: +39 02 4547 3884/3

Via Bigli, 19 - 20121 Milano

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Integrae SIM

info@integraesim.it

T: +39 02 96 84 68 64

Piazza Castello, 24 - 20121 Milano

Pasquarelli Auto

Conto Economico Riclassificato

€'000	30.06.2023	%	30.06.2022	%	Chg 30.06 - 31.12
Ricavi delle vendite	118.544	99,6%	100.179	99,5%	18,3%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	0,0%		0,0%	n/a
Altri ricavi e proventi	419	0,4%	510	0,5%	-17,9%
Valore della produzione	118.963	100,0%	100.689	100,0%	18,1%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. delle rimanenze	(98.572)	-82,9%	(84.469)	-83,9%	16,7%
Costi per servizi	(9.123)	-7,7%	(7.854)	-7,8%	16,2%
Costi per godimento beni di terzi	(1.874)	-1,6%	(1.325)	-1,3%	41,5%
Costi del personale	(3.368)	-2,8%	(2.614)	-2,6%	28,8%
Oneri diversi di gestione	(388)	4,3%	(262)	-0,3%	47,9%
EBITDA	5.637	4,7%	4.164	4,1%	35,4%
Ammortamenti e svalutazioni	(910)	-0,8%	(697)	-0,7%	30,5%
Accantonamenti	-	0,0%	-	0,0%	n/a
EBIT	4.727	4,0%	3.467	3,4%	36,4%
Proventi e (Oneri) finanziari	(501)	-0,4%	(142)	-0,1%	254,0%
EBT	4.226	3,6%	3.325	3,3%	27,1%
Imposte d'esercizio	(1.314)	-1,1%	(938)	-0,9%	40,0%
Risultato d'esercizio	2.912	2,4%	2.387	2,4%	22,0%

Pasquarelli Auto

Stato Patrimoniale Riclassificato

€'000	30.06.2023	31.12.2022	Chg 30.06 - 31.12
Immobilizzazioni immateriali	5.354	3.371	58,8%
Immobilizzazioni materiali	12.729	12.719	0,1%
Immobilizzazioni finanziarie	663	680	-2,6%
Attivo fisso netto	18.745	16.771	11,8%
Rimanenze	50.937	38.830	31,2%
Crediti commerciali	6.184	6.415	-3,6%
Debiti commerciali	(25.332)	(27.726)	-8,6%
Capitale circolante commerciale	31.789	17.519	81,5%
Altre attività correnti	1.352	5.166	-73,8%
Altre passività correnti	(2.644)	(2.284)	15,8%
Crediti e debiti tributari	2.572	1.884	36,5%
Ratei e risconti netti	735	745	-1,3%
Capitale circolante netto	33.804	23.029	46,8%
Fondi rischi e oneri	(78)	(78)	0,0%
TFR	(1.110)	(992)	11,9%
Capitale investito netto	51.362	38.730	32,6%
Indebitamento finanziario	26.641	21.116	26,2%
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	15.291	11.477	33,2%
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	4.197	2.092	100,7%
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	7.153	7.547	-5,2%
Totale indebitamento	26.641	21.116	26,2%
Altre attività finanziarie correnti	(472)	(369)	27,7%
Disponibilità liquide	(3.610)	(2.707)	33,4%
Indebitamento finanziario netto	22.559	18.040	25,1%
Capitale sociale	1.242	1.056	17,6%
Riserve	24.649	14.135	74,4%
Risultato d'esercizio	2.912	5.499	-47,0%
Patrimonio netto	28.803	20.690	39,2%
Totale fonti	51.362	38.730	32,6%

Pasquarelli Auto

Indebitamento Finanziario Netto €'000	30.06.2023	31.12.2022	Chg 30.06 - 31.12
A. Disponibilità liquide	3.610	2.707	33,4%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	n/a
C. Altre attività correnti	472	369	27,7%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	4.082	3.076	32,7%
E. Debito finanziario corrente	15.291	11.477	33,2%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	4.197	2.092	100,7%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	19.488	13.569	43,6%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	15.406	10.492	46,8%
I. Debito finanziario non corrente	7.153	7.547	-5,2%
J. Strumenti di debito	-	-	n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	n/a
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	7.153	7.547	-5,2%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	22.559	18.040	25,1%

Pasquarelli Auto

Rendiconto finanziario (€)	Semestrale 2023	Semestrale 2022
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.911.914	2.386.856
Imposte sul reddito	1.314.028	938.476
Interessi passivi/(interessi attivi)	536.592	141.612
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.762.534	3.466.944
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel ccn</i>		
Accantonamenti ai fondi	148.797	149.029
Ammortamenti delle immobilizzazioni	910.254	697.485
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(35.291)	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	5.786.294	4.313.458
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(12.106.649)	(5.504.123)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	230.442	(2.796.396)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(2.890.794)	(428.837)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	88.752	375.219
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(79.264)	(441.017)
Altre variazioni del capitale circolante netto	6.145.215	(254.363)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(2.826.004)	(4.736.060)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(536.592)	(141.612)
(Imposte sul reddito pagate)	(17.419)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	4.678	(37.210)
Altri incassi/pagamenti	(549.333)	(178.821)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(3.375.337)	(4.914.881)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(504.362)	(2.322.511)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.397.884)	(881.818)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	17.451	(17.892)
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(102.500)	(90.000)
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.987.295)	(3.312.220)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	2.286.907	5.115.082
Accensione finanziamenti	0	3.700.000
(Rimborso finanziamenti)	(221.218)	(623.694)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	5.200.581	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	7.266.270	8.191.388
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	903.638	(35.704)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	2.706.589	4.412.570
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	3.610.227	4.376.866