

PASQUARELLI AUTO: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2024

VALORE DELLA PRODUZIONE IN AUMENTO DEL 50% A €178,0 MLN

Principali risultati al 30 giugno 2024:

- **Valore della Produzione** pari a €178,0, rispetto a €119,0 mln al 30 giugno 2023
- **EBITDA** pari a €5,0 mln, rispetto a €5,6 mln al 30 giugno 2023
- **Utile Netto** pari a €2,0 mln, rispetto a €2,9 mln al 30 giugno 2023
- **Indebitamento Finanziario Netto** pari a €38,3 mln, rispetto a €25,8 mln al 31 dicembre 2023
- **Patrimonio Netto** pari a €32,0 mln vs €30,0 mln al 31 dicembre 2023

San Salvo (CH), 26 settembre 2024

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, quotato sul mercato Euronext Growth Milan - si è riunito in data odierna e ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024¹.

Marco Pasquarelli, Amministratore Delegato di **Pasquarelli Auto**: "*Concludiamo il primo semestre 2024 con risultati fortemente positivi, anche in chiave strategica e di posizionamento competitivo. I nuovi accordi di fornitura siglati, l'inserimento degli ulteriori marchi a completamento della nostra offerta e l'ulteriore efficientamento delle nostre sedi sono stati determinanti per ottenere uno storico risultato sul segmento VAN, trainante nell'attuale mercato automobilistico nazionale e internazionale. Questi risultati sul segmento delle Auto Nuove, ci hanno altresì consentito di effettuare, al contempo, un importante efficientamento dello stock di Auto Usate, mettendoci nelle condizioni di rendere ancora più competitiva e distintiva l'offerta legata al nostro marchio SecondLife. Questo ci permette di affrontare la seconda parte dell'anno con estremo ottimismo e con la consapevolezza che le scelte strategiche messe in atto stanno rafforzando ulteriormente la nostra posizione di leadership tra i dealer italiani, offrendo una gamma di prodotti e servizi sempre più completa e innalzando ulteriormente gli standard qualitativi offerti ai nostri clienti.*"

Principali risultati del primo semestre 2024

Il **Valore della Produzione** è pari **Euro 178,0 milioni** in netto miglioramento del **50%** rispetto a Euro 119,0 milioni realizzati nel primo semestre del 2023 confermando il successo della strategia di sviluppo della Società. In particolare, per quanto riguarda i **Ricavi delle Vendite**, si evidenzia la positiva performance di tutte le linee di business, con la vendita di Auto Nuove e la vendita di Auto Usate che crescono, rispettivamente, del 51% e del 52% e i ricavi da Ricambi e Officina che crescono di oltre il 25% rispetto al primo semestre 2023. In particolare, le vendite di Auto Nuove a Euro 130,9 milioni, le vendite di SecondLife (Auto Usate) si attestano a Euro 37,2 milioni, le vendite di Ricambi a Euro 6,5 milioni e le prestazioni Officina a Euro 2,8 milioni.

	30/06/2024	30/06/2023	Var. %
Vendita Auto Nuove (VAN)	€130.921.711	€ 86.666.473	51%

¹ Volontariamente sottoposta a revisione contabile limitata

Pasquarelli Auto

Vendita Auto Usate (VAU)	€ 37.233.960	€ 24.485.482	52%
Ricambi (VARR)	€ 6.493.550	€ 5.110.567	27%
Officina (VASS)	€ 2.844.211	€ 2.280.675	25%
TOTALE	€ 177.493.432	€ 118.543.197	50%

Il numero di auto vendute è stato pari a 6.381 (4.245 nel primo semestre 2023) di cui n. 4.036 auto nuove (2.802 nel primo semestre 2023) e n. 2.345 auto usate (1.443 nel primo semestre 2023). La Società ha significativamente sovraperformato rispetto al mercato italiano di riferimento, cresciuto nel semestre del 7,0%², confermandosi tra i player nazionali di riferimento.

I **Costi della Produzione**, pari a Euro 174,1 milioni (Euro 114,2 milioni nel primo semestre 2023), sono riferiti principalmente ai Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci (Euro 152,3 milioni rispetto a Euro 98,6 milioni nel primo semestre 2023), in aumento per far fronte al maggior approvvigionamento strategico di auto nuove e usate, legato sia all'inserimento dei nuovi marchi in portafoglio che all'apertura della sede di Roma.

L'**EBITDA** si attesta a Euro 5,0 milioni, in riduzione rispetto a Euro 5,6 milioni del primo semestre 2023 con **Ebitda Margin** al 2,8% (4,7% nel primo semestre 2023).

Dopo ammortamenti stabili e pari a Euro 1,0 milione l'**EBIT** risulta pari a Euro 3,9 milioni, in riduzione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (Euro 4,7 milioni).

Il primo semestre si chiude con un **Utile Netto** pari a Euro 2,0 milioni rispetto a Euro 2,9 milioni realizzati nel primo semestre del 2023.

Le **Rimanenze**, pari a Euro 91,6 milioni (Euro 73,4 milioni al 31 dicembre 2023), sono relative principalmente allo stock di Auto Nuove (Euro 66,7 milioni rispetto a Euro 49,0 milioni nel 2023) e di Auto Usate (Euro 21,3 milioni rispetto a Euro 21,5 nel 2023). La dinamica anticipa strategicamente l'andamento del mercato nazionale ed internazionale delle Auto, più favorevole per il segmento VAN.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 38,3 milioni in aumento rispetto a Euro 25,8 milioni al 31 dicembre 2023. L'incremento è legato principalmente all'aumento del Debito Finanziario Corrente, strettamente correlato ai debiti verso Case Madri funzionale all'approvvigionamento di vetture destinate alla vendita, coerentemente con la strategia adottata dalla Società, con l'aumento del fatturato e del numero di sedi e servizi offerti ai clienti.

Il **Patrimonio Netto** si incrementa a Euro 32,0 milioni rispetto a Euro 30,0 milioni al 31 dicembre 2023.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2024

In data **8 marzo 2024** la Società ha siglato l'accordo per l'affitto di un ramo d'azienda di **Giansante Auto S.r.l.**, concessionaria dei marchi Fiat, Abarth, Lancia e Fiat Professional (vendita e assistenza tecnica) per le province di Chieti e Pescara, nonché rivenditore di auto usate, fondata nel 1949, con cui la Società può consolidare il proprio posizionamento sul territorio, nonché completare la propria offerta relativamente al Gruppo Stellantis.

In data **16 aprile 2024** è stato sottoscritto un contratto di affitto di un ramo d'azienda di **Autocori S.r.l.** ubicato a Giulianova, in provincia di Teramo. L'immobile è caratterizzato da una superficie commerciale di

² Fonte: UNRAE

Pasquarelli Auto

c. 3.300 mq coperti con annesso un terreno di ulteriori 2.000 mq circa, è già dotato di attrezzature per lo svolgimento dell'attività di commercio e riparazione di autovetture.

In data **17 maggio 2024** il CDA ha nominato l'Organismo di Vigilanza nelle persone del Prof. Claudio Sottoriva (componente esterno con qualifica di Presidente), dell'avv. Maria Giovanna Pasquale (componente esterno) e Denise Ardu (componente interno).

In data **20 maggio 2024** è stato siglato un contratto di concessione per godimento con futura opzione di acquisto di un immobile di c. 13 mila mq sito a San Giovanni Teatino (CH). L'Operazione rappresenta la possibilità per Pasquarelli Auto di riunire in un'unica sede tutti i marchi del Gruppo Stellantis di cui è concessionaria e quindi di creare sinergie utili a contenere maggiormente i costi.

In data **3 giugno 2024** è stato siglato un nuovo accordo con la società Car Mobility S.r.l. per la distribuzione delle vetture del gruppo cinese **Dongfeng Motor corporation**, nonché sviluppare la sottorete, con riferimento a 4 regioni (Abruzzo, Emilia-Romagna, Marche, Molise), oltre a venderle direttamente a Roma.

Fatti di rilievo successivi al primo semestre 2023

In data **11 luglio 2024** è stata siglato un accordo con lo **Stato Maggiore della Difesa** per la fornitura di autovetture e servizi di mobilità al personale militare e civile della Difesa.

In data **31 luglio 2024** si è concluso il primo periodo di esercizio dei "Warrant Pasquarelli 2023-2026", codice ISIN IT0005546301, in cui non sono stati esercitati Warrant. Residuano in circolazione, pertanto, n. 7.208.850 Warrant che i titolari avranno la facoltà di esercitare nel corso dei successivi periodi di Esercizio, come previsto dal Regolamento dei Warrant.

Evoluzione prevedibile della Gestione

I dati testimoniano un andamento positivo, confermando che le scelte in termini di posizionamento di mercato e integrazione della catena del valore sono state vincenti e giocheranno un ruolo sempre più rilevanti anche in futuro. Pertanto, la Società continuerà sul percorso intrapreso volto ad un maggiore controllo della catena produttiva e all'internalizzazione di alcuni processi attualmente esternalizzati.

Documentazione

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2024 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 2024 vs 30 giugno 2023
- Stato Patrimoniale Riclassificato Pasquarelli Auto S.p.A. al 30 giugno 2024 vs 31 dicembre 2023
- Indebitamento Finanziario Netto Pasquarelli Auto S.p.A. al 30 giugno 2024 vs 31 dicembre 2023

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, fondata nel 1986, è *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, nuovi e usati (attraverso il

Pasquarelli Auto

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 offre un'ampia selezione di brand automobilistici (tra i principali Audi, Volkswagen, Cupra, Seat, Peugeot, Citroen, Opel, DS Automobiles, Toyota, Lexus, Kia, Nissan, Vic, Mitsubishi, ecc.), con **12 punti vendita** dislocati tra Lazio, Abruzzo e Molise.

L'apertura della sede di Roma in un'area di 12.000 mq, ha permesso alla società di proseguire la propria espansione territoriale ed essere tra le prime a livello nazionale a offrire i Brand cinesi Omoda & Jaecoo del Gruppo Chery International. Pasquarelli Auto ha chiuso il 2023 con un **Valore della Produzione** pari a Euro 248,2 milioni, in crescita del 21,8% rispetto al 2022, e un **EBITDA** che ha raggiunto Euro 9,5 milioni. Pasquarelli Auto ha dimostrato una forte capacità di cogliere le opportunità di crescita, come testimoniato dal valore della produzione che nel periodo 2012-2023 è cresciuto ad un **CAGR del 31%**.

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)

IR & MEDIA RELATIONS ADVISORS

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 80 50 61 60

Piazza Castello, 24 -

20121 Milano

Pasquarelli Auto

Conto Economico Riclassificato

€'000	30.06.2024	% su Vdp	30.06.2023	% su Vdp
Ricavi delle vendite	177.493	99,7%	118.544	99,6%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		0,0%		0,0%
Altri ricavi e proventi	527	0,3%	419	0,4%
Valore della produzione	178.021	100,0%	118.963	100,0%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(152.280)	-85,5%	(98.572)	-82,9%
Costi per servizi	(12.154)	-6,8%	(9.123)	-7,7%
Costi per godimento beni di terzi	(2.989)	-1,7%	(1.874)	-1,6%
Costi del personale	(5.147)	-2,9%	(3.368)	-2,8%
Oneri diversi di gestione	(490)	-0,3%	(388)	-0,3%
EBITDA Aggiustato	4.962	2,8%	5.638	4,7%
<i>EBITDA Margin (sul Vdp)</i>	2,8%	0,0%	4,7%	0,0%
<i>Proventi straordinari</i>	0	0,0%	0	0,0%
<i>Oneri straordinari</i>	0	0,0%	0	0,0%
EBITDA	4.962	2,8%	5.638	4,7%
<i>EBITDA Margin (sul Vdp)</i>	2,8%	0,0%	4,7%	0,0%
Ammortamenti e svalutazioni	(1.021)	-0,6%	(910)	-0,8%
Accantonamenti	0	0,0%	0	0,0%
EBIT	3.941	2,2%	4.728	4,0%
<i>EBIT Margin (sul Vdp)</i>	2,2%	0,0%	4,0%	0,0%
Proventi e (Oneri) finanziari	(1.034)	-0,6%	(501)	-0,4%
EBT	2.906	1,6%	4.227	3,6%
<i>EBT Margin (sul Vdp)</i>	1,6%	0,0%	3,6%	0,0%
Imposte sul reddito	(884)	-0,5%	(1.314)	-1,1%
Risultato d'esercizio	2.023	1,1%	2.912	2,4%

Pasquarelli Auto

Stato Patrimoniale Riclassificato

€'000	30.06.2024	31.12.2023	Chg 30.06-31.12
Immobilizzazioni immateriali	5.919	5.711	3,6%
Immobilizzazioni materiali	14.729	13.202	11,6%
Immobilizzazioni finanziarie	545	532	2,4%
Attivo fisso netto	21.192	19.445	9,0%
Rimanenze	91.625	73.417	24,8%
Crediti commerciali	12.927	9.988	29,4%
Debiti commerciali	(72.657)	(57.543)	26,3%
Capitale circolante commerciale	31.895	25.862	23,3%
<i>% su Valore della Produzione</i>	17,9%	n/a	n/a
Altre attività correnti	10.392	7.191	44,5%
Altre passività correnti	(3.173)	(2.438)	30,2%
Crediti e debiti tributari	10.652	6.634	60,6%
Ratei e risconti netti	836	296	182,5%
Capitale circolante netto	50.602	37.545	34,8%
<i>% su Valore della Produzione</i>	28,4%	n/a	n/a
Fondi rischi e oneri	(113)	(113)	0,2%
TFR	(1.366)	(1.212)	12,7%
Capitale investito netto (Impieghi)	70.316	55.664	26,3%
Indebitamento finanziario	41.405	30.297	36,7%
<i>di cui debito finanziario corrente</i>	31.712	21.597	46,8%
<i>di cui parte corrente del debito finanziario non corrente</i>	4.270	2.655	64,6%
<i>di cui debito finanziario non corrente</i>	5.423	6.045	-11,9%
Totale indebitamento	41.405	30.297	36,7%
Altre attività finanziarie correnti	(651)	(691)	-5,7%
Disponibilità liquide	(2.453)	(3.934)	-37,6%
Indebitamento finanziario netto	38.301	25.672	49,2%
Capitale sociale	1.242	1.242	0,0%
Riserve	28.751	24.510	17,3%
Risultato d'esercizio	2.022	4.241	-52,3%
Patrimonio netto (Mezzi propri)	32.015	29.993	6,7%
Totale fonti	70.316	55.664	26,3%

Pasquarelli Auto

Indebitamento Finanziario Netto

€'000	30.06.2024	31.12.2023
A. Disponibilità liquide	2.453	3.934
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività correnti	651	691
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	3.105	4.625
E. Debito finanziario corrente	31.712	21.597
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	4.270	2.655
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	35.983	24.252
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	32.878	19.627
I. Debito finanziario non corrente	5.423	6.045
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	5.423	6.045
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	38.301	25.672