

Pasquarelli Auto

PASQUARELLI AUTO: IL GRUPPO RAGGIUNGE €321,8 MLN DI VALORE DELLA PRODUZIONE NEL PRIMO SEMESTRE 2026

FORTE CRESCITA ORGANICA DELLA CAPOGRUPPO: VALORE DELLA PRODUZIONE +10,4%, EBITDA +17,9% E UTILE NETTO +19,3%

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2026¹:

- Valore della Produzione pari a **€321,8 mln**
- EBITDA pari a **€8,7 mln** (EBITDA Margin 2,7%)
- Utile Netto pari a **€2,3 mln**, di cui €2,6 mln di pertinenza del Gruppo e -€0,3 mln di pertinenza di terzi
- Indebitamento Finanziario Netto pari a €122,4 mln, rispetto a €97,0 mln al 31 dicembre 2025
- Patrimonio Netto pari a €49,3 mln, rispetto a €48,0 mln al 31 dicembre 2025

Principali risultati Pasquarelli Auto stand alone:

- Valore della Produzione: **€220,4 mln, +10,4%**
- EBITDA: **€7,3 mln, +17,9%**, con EBITDA Margin in crescita al 3,3%
- Utile Netto: **€3,0 mln, +19,3%**
- Auto Nuove: **+7,4%**
- Auto Usate SecondLife: **+21,6%**
- Service: **+16,1%**

San Salvo (CH), 25 settembre 2026

Il Consiglio di Amministrazione di Pasquarelli Auto S.p.A. ("Pasquarelli Auto" o la "Società") – provider di mobilità quotato sul mercato Euronext Growth Milan – si è riunito in data odierna e ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2026, primo bilancio consolidato semestrale del Gruppo a seguito dell'acquisizione del 67% di Sesto Autoveicoli S.p.A., perfezionata il 7 luglio 2025.

Marco Pasquarelli, Amministratore Delegato di **Pasquarelli Auto**: *"I risultati del primo semestre confermano la validità del percorso di crescita organica che abbiamo intrapreso negli ultimi anni. La Capogruppo ha registrato una crescita a doppia cifra del Valore della Produzione, accompagnata da un incremento ancora più significativo dell'EBITDA e dell'Utile Netto, dimostrando la capacità di generare sviluppo mantenendo elevata l'attenzione alla redditività. In particolare, SecondLife continua a rappresentare uno dei principali motori di crescita del Gruppo, mentre il Service conferma il proprio ruolo strategico nel rafforzamento della relazione con la clientela e nella generazione di valore ricorrente. Il primo consolidamento semestrale di Sesto Autoveicoli segna un passaggio importante nel percorso evolutivo del Gruppo, che supera per la prima volta i 320 milioni di euro di ricavi nel semestre.*

¹ Primo bilancio consolidato semestrale del Gruppo: i dati economici consolidati non presentano comparativi al 30 giugno 2025, essendo l'acquisizione di Sesto Autoveicoli S.p.A. stata perfezionata in data 7 luglio 2025.



Pasquarelli Auto

Parallelamente, stiamo proseguendo con determinazione nel piano di sviluppo territoriale e di ampliamento del portafoglio brand, con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente la nostra presenza nei mercati a maggiore potenziale. Guardiamo alla seconda parte dell'anno con fiducia. Le priorità rimangono l'integrazione delle realtà entrate nel Gruppo, la valorizzazione delle sinergie operative e commerciali e il continuo miglioramento della redditività, creando le basi per una crescita sostenibile e duratura nel tempo."

Nella sua veste di Amministratore della controllata **Sesto Autoveicoli S.p.A.**, Marco Pasquarelli esprime soddisfazione per i risultati conseguiti dalla società: *"I risultati del semestre confermano la validità delle azioni intraprese dopo l'acquisizione e mostrano concreti progressi sul piano operativo e gestionale. Restiamo pienamente focalizzati sul rafforzamento dell'efficienza, sul presidio della redditività e sulla progressiva integrazione con il Gruppo Pasquarelli Auto. I risultati ottenuti rappresentano una tappa importante, ma soprattutto la base su cui costruire un percorso strutturale di crescita, solidità e creazione di valore nel lungo periodo."*

Principali risultati economici del Gruppo al 30 giugno 2026

Nel corso del primo semestre 2026, il Gruppo ha registrato **Ricavi delle Vendite** pari a Euro 321 milioni. Rispetto ai Ricavi delle Vendite della Società capogruppo, pari a Euro 220 milioni, la controllata Sesto Autoveicoli S.p.A. ha contribuito con ricavi per circa Euro 101 milioni.

Il **Valore della Produzione** si attesta a Euro 322 milioni. Rispetto al Valore della Produzione della Società capogruppo, pari a Euro 220 milioni, la controllata Sesto Autoveicoli S.p.A. ha contribuito con un apporto pari a circa Euro 101 milioni.

L'**EBITDA** si attesta a Euro 8,7 milioni. Questo risultato conferma la capacità del Gruppo di generare redditività in un contesto di espansione. Rispetto all'EBITDA della società capogruppo, pari a Euro 7,3 milioni, la controllata Sesto Autoveicoli S.p.A. ha contribuito con un EBITDA pari a circa Euro 0,8 milioni, cui si aggiunge l'effetto positivo di circa Euro 0,7 milioni derivante dalla contabilizzazione delle operazioni di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario, adottato nel bilancio consolidato (a fronte del quale sono stati iscritti ammortamenti per Euro 0,4 milioni e oneri finanziari per Euro 0,1 milioni).

A valle degli ammortamenti e delle svalutazioni, pari a Euro 2,0 milioni, il risultato operativo (**EBIT**) si attesta a Euro 6,7 milioni. Gli oneri finanziari netti, pari a Euro 3,1 milioni, riflettono principalmente il finanziamento dello stock di veicoli e degli investimenti del periodo; le imposte sul reddito ammontano a Euro 1,3 milioni. Tenuto conto di tali dinamiche, l'**Utile d'esercizio** si attesta a Euro 2,3 milioni, di cui utile di pertinenza del Gruppo pari a Euro 2,6 milioni e perdita di pertinenza di terzi pari a Euro 0,3 milioni.

Principali risultati patrimoniali del Gruppo al 30 giugno 2026

Al 30 giugno 2026, l'**Attivo Fisso Netto** del Gruppo si attesta a Euro 49,5 milioni, rispetto a Euro 42,9 milioni al 31 dicembre 2025, evidenziando una variazione di Euro 6,6 milioni, pari al 15,4%.

Al 30 giugno 2026, il **Capitale Circolante Netto** si attesta a Euro 124,5 milioni, in incremento di Euro 20,2 milioni rispetto a Euro 104,3 milioni al 31 dicembre 2025. Tale dinamica è riconducibile alle caratteristiche operative del settore automotive, contraddistinto da un'elevata incidenza del capitale circolante e, in particolare, delle rimanenze di veicoli.

L'incremento è principalmente attribuibile alla crescita delle rimanenze, che passano da Euro 157,7 milioni al 31 dicembre 2025 a Euro 166,8 milioni al 30 giugno 2026, con un incremento di Euro 9,2 milioni



Pasquarelli Auto

(+5,8%). Tale dinamica riflette i target commerciali definiti dalle case costruttrici, che influenzano la pianificazione degli approvvigionamenti e dei livelli di stock da parte del Gruppo in funzione degli obiettivi di vendita assegnati, nonché l'ampliamento del portafoglio marchi e il rafforzamento della presenza commerciale.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** consolidato è pari a Euro 122,4 milioni (Euro 97,0 milioni al 31 dicembre 2025). L'incremento riflette principalmente la crescita del capitale circolante, legata all'aumento delle rimanenze (Euro 166,8 milioni) e alla diminuzione dei debiti commerciali, finanziata in larga parte dalle linee a breve messe a disposizione dalle case madri per l'acquisto dei veicoli, in coerenza con le prassi operative del settore, nonché agli investimenti effettuati nel periodo e dalla rilevazione dei leasing secondo il metodo finanziario. L'incremento dello stock e gli investimenti registrati nel periodo sono riconducibili principalmente al piano di crescita e di sviluppo della rete commerciale, con particolare riferimento ai brand cinesi, che ha interessato l'apertura e il potenziamento di nuove sedi, nonché al conseguente adeguamento delle dotazioni necessarie a sostenere l'espansione operativa e commerciale del Gruppo.

La dinamica finanziaria registrata alla chiusura del periodo ha evidenziato un temporaneo assorbimento di liquidità, recuperato già a partire dal mese di luglio grazie all'incasso di Euro 7,7 milioni, riferiti al rimborso del credito IVA e alla liquidazione da parte dello Stato di ecoincentivi per la vendita di autovetture ibride ed elettriche, poste incluse nel Capitale Circolante Netto al 30 giugno 2026, con il conseguente rafforzamento della posizione di cassa.

Al 30 giugno 2026, il **Patrimonio Netto** del Gruppo si attesta a Euro 49,3 milioni, di cui Euro 44,6 milioni di pertinenza del Gruppo ed Euro 4,7 milioni di pertinenza di terzi. Rispetto al 31 dicembre 2025, quando il Patrimonio Netto complessivo ammontava a Euro 48,0 milioni, si rileva un incremento di Euro 1,3 milioni, riconducibile principalmente all'incremento delle riserve e alla dinamica del risultato d'esercizio e del risultato di pertinenza di terzi.

Principali risultati della Pasquarelli Auto S.p.A. al 30 giugno 2026

Nel primo semestre 2026 la Società ha registrato **Ricavi delle Vendite** pari a Euro 219,9 milioni, in crescita del 10,7% rispetto a Euro 198,6 milioni al 30 giugno 2025, grazie all'aumento dei volumi sia nelle sedi già operative sia nelle nuove aperture. Tutte le principali linee di business risultano in crescita:

Ricavi delle vendite Pasquarelli Auto S.p.A. €'000	1H26	% su Ricavi	1H25	% su Ricavi	Var €'000	Var %
Vendita Nuovo	159.099	72,3%	148.164	74,6%	10.935	7,4%
Vendita Usato (Second Life)	49.164	22,4%	40.429	20,4%	8.735	21,6%
Service	11.673	5,3%	10.052	5,1%	1.621	16,1%
Totale	219.936	100,0%	198.645	100,0%	21.291	10,7%

Il **Valore della Produzione** si attesta a Euro 220,4 milioni, rispetto a Euro 199,7 milioni al 30 giugno 2025 (+10,4%). L'**EBITDA** sale a Euro 7,3 milioni, rispetto a Euro 6,2 milioni al 30 giugno 2025 (+Euro 1,1 milioni, +17,9%), con un EBITDA Margin in crescita dal 3,1% al 3,3%: il miglioramento riflette principalmente la minore incidenza del costo del venduto (84,0% del Valore della Produzione rispetto all'84,7%), che ha più che compensato l'aumento dei costi del personale legato alle nuove aperture e



Pasquarelli Auto

al rafforzamento della struttura organizzativa. Dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,2 milioni, l'**EBIT** si attesta a Euro 6,1 milioni, rispetto a Euro 5,0 milioni al 30 giugno 2025 (+21,8%). Gli oneri finanziari netti salgono a Euro 1,7 milioni (Euro 1,3 milioni al 30 giugno 2025), per effetto del maggiore stock e degli investimenti; l'**Utile Netto** è pari a Euro 3,0 milioni, rispetto a Euro 2,5 milioni al 30 giugno 2025 (+19,3%).

Sul piano patrimoniale, l'**Indebitamento Finanziario Netto** della Società è pari a Euro 78,1 milioni (Euro 65,3 milioni al 31 dicembre 2025), per effetto principalmente dell'aumento delle rimanenze (Euro 132,0 milioni, +Euro 20,0 milioni), in parte compensato dalla riduzione dei crediti commerciali (Euro 8,3 milioni). Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 39,0 milioni (Euro 36,2 milioni al 31 dicembre 2025).

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2026

L'11 giugno 2026 il Gruppo ha avviato l'operatività della nuova sede di Giulianova (TE), rafforzando la propria presenza commerciale in Abruzzo e ampliando l'offerta locale con i brand Kia, Audi Prima Scelta :plus e SecondLife. La nuova apertura consolida il presidio territoriale e accresce la capacità del Gruppo di intercettare una clientela diversificata, valorizzando in modo integrato il mercato del nuovo e dell'usato.

Eventi successivi alla chiusura del primo semestre 2026 ed evoluzione prevedibile della gestione

In data 30 luglio 2026 Pasquarelli Auto S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione di un ramo d'azienda di V.I.V.A. – Brescia Diesel S.p.A., storica realtà attiva nelle province di Brescia e Milano nella vendita, nel noleggio e nell'assistenza di veicoli commerciali. L'operazione rappresenta un ulteriore passo nel percorso di crescita del Gruppo in Lombardia e, in particolare, nell'area metropolitana di Milano, uno dei mercati automobilistici più rilevanti a livello nazionale. La struttura di circa 7.000 mq a Caleppio di Settala amplia la capacità commerciale e di servizio del Gruppo, creando nuove opportunità di sviluppo sui segmenti delle autovetture e dei veicoli commerciali.

Con l'acquisizione, Pasquarelli Auto amplia inoltre il proprio portafoglio con l'ingresso del brand Jeep e rafforza l'offerta commerciale e post-vendita attraverso il subentro nelle attività relative ai marchi Fiat, Peugeot, Citroën, Abarth e Fiat Professional. L'integrazione del personale, dei contratti di locazione e dei rapporti di agenzia già in essere assicura continuità operativa sin dal closing e consente al Gruppo di mettere a leva competenze, relazioni commerciali e capacità di servizio già radicate sul territorio, con potenziali benefici in termini di cross-selling, fidelizzazione della clientela e valorizzazione delle attività aftermarket.

Il Gruppo proseguirà nel percorso di sviluppo intrapreso, con focus sull'integrazione di Sesto Autoveicoli e delle nuove sedi, sulla crescita di SecondLife e del Service e sull'ottimizzazione del capitale circolante.

Documentazione

La Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2026 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, sul sito www.pasquarelliauto.it, sezione Investor Relations > Bilanci e Relazioni, e sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni > Documenti. Il presente comunicato è disponibile sul sito www.pasquarelliauto.it, sezione Investor Relations > Comunicati stampa finanziari e sul circuito autorizzato www.1info.it.



Pasquarelli Auto

In allegato:

- Conto Economico Riclassificato Consolidato al 30/06/2026
- Stato Patrimoniale Riclassificato Consolidato al 30/06/2026 vs 31 dicembre 2025
- Indebitamento Finanziario Netto Consolidato al 30/06/2026 vs 31 dicembre 2025
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 30/06/2026
- Conto Economico Riclassificato Pasquarelli Auto S.p.A. al 30/06/2026 vs 30/06/2025
- Stato Patrimoniale Riclassificato Pasquarelli Auto S.p.A. al 30/06/2026 vs 31/12/2025
- Indebitamento Finanziario Netto Pasquarelli Auto S.p.A. al 30/06/2026 vs 31/12/2025
- Rendiconto Finanziario Pasquarelli Auto S.p.A. al 30/06/2026 vs 30/06/2025

Profilo

Pasquarelli Auto, fondata nel 1986, è provider di mobilità a 360° e primo dealer automobilistico quotato in Italia. Il Gruppo è attivo nel commercio di vetture e veicoli commerciali nuovi e usati (attraverso il marchio proprio SecondLife), nel noleggio a breve, medio e lungo termine, nell'assistenza tecnica e nella vendita di ricambi, con oltre 20 marchi rappresentati e n. 18 punti vendita tra Abruzzo, Molise, Lazio e Lombardia, dove opera anche tramite la controllata Sesto Autoveicoli S.p.A. (Audi, Volkswagen, Volkswagen Veicoli Commerciali). ISIN Azioni ordinarie IT0005546319.

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)

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Integrae SIM
info@integraesim.it
T: +39 02 80 50 61 60
Piazza Castello, 24 – 20121 Milano



Pasquarelli Auto

Gruppo: Conto Economico Riclassificato consolidato

€'000	Consolidato 1H26	% su Vdp
Ricavi delle vendite	321.081	99,8%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	0,0%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	0,0%
Altri ricavi e proventi	691	0,2%
Valore della produzione	321.773	100,0%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(275.653)	-85,7%
Costi per servizi	(21.422)	-6,7%
Costi per godimento beni di terzi	(3.840)	-1,2%
Costi del personale	(11.024)	-3,4%
Oneri diversi di gestione	(1.110)	-0,3%
EBITDA (i)	8.723	2,7%
<i>EBITDA Margin (sul VdP)</i>	2,7%	
Ammortamenti e svalutazioni	(1.998)	-0,6%
Accantonamenti	-	0,0%
EBIT (ii)	6.725	2,1%
<i>EBIT Margin (sul VdP)</i>	2,1%	
Proventi e (Oneri) finanziari	(3.070)	-1,0%
EBT (iii)	3.655	1,1%
<i>EBT Margin (sul VdP)</i>	1,1%	
Imposte sul reddito	(1.329)	-0,4%
Risultato d'esercizio	2.326	0,7%
Risultato d'esercizio di gruppo	2.593	0,8%
Risultato d'esercizio di terzi	(267)	-0,1%

(i) L'EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

(ii) L'EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

(iii) L'EBT indica il risultato prima delle imposte sul reddito. L'EBT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.



Pasquarelli Auto

Gruppo: Stato Patrimoniale Riclassificato consolidato

€'000	Consolidato 1H26	Consolidato FY25	Var €'000	Var %
Immobilizzazioni immateriali	6.308	6.335	(27)	-0,4%
Immobilizzazioni materiali	42.272	35.073	7.198	20,5%
Immobilizzazioni finanziarie	875	1.455	(581)	-39,9%
Attivo fisso netto	49.455	42.863	6.591	15,4%
Rimanenze	166.807	157.654	9.153	5,8%
Crediti commerciali	35.908	34.737	1.171	3,4%
Debiti commerciali	(92.413)	(104.738)	12.325	-11,8%
Capitale circolante commerciale	110.302	87.653	22.649	25,8%
Altre attività correnti	8.018	7.764	253	3,3%
Altre passività correnti	(7.696)	(6.689)	(1.006)	15,0%
Crediti e debiti tributari	11.325	14.649	(3.324)	-22,7%
Ratei e risconti netti	2.563	936	1.626	173,7%
Capitale circolante netto (i)	124.512	104.313	20.199	19,4%
Fondi rischi e oneri	(284)	(154)	(130)	84,5%
Fondo TFR	(1.985)	(2.001)	16	-0,8%
Capitale investito netto (Impieghi) (ii)	171.698	145.022	26.676	18,4%
Indebitamento finanziario	125.227	103.323	21.904	21,2%
di cui debito finanziario corrente	93.212	82.580	10.632	12,9%
di cui parte corrente del debito finanziario non corrente	10.666	5.324	5.342	100,3%
di cui debito finanziario non corrente	21.350	15.420	5.930	38,5%
Altre attività finanziarie correnti	(2.326)	(3.183)	857	-26,9%
Disponibilità liquide	(510)	(3.095)	2.585	-83,5%
Indebitamento finanziario netto (iii)	122.391	97.046	25.345	26,1%
Capitale sociale	1.242	1.242	-	0,0%
Riserve	40.802	38.899	1.903	4,9%
Risultato d'esercizio	2.593	3.275	(683)	-20,8%
Patrimonio netto (Mezzi propri)	44.637	43.416	1.221	2,8%
Riserve di terzi	4.936	4.642	294	6,3%
Risultato d'esercizio di terzi	(267)	(82)	(185)	226,9%
Patrimonio netto (Terzi)	4.670	4.560	109	2,4%
Totale fonti	171.698	145.022	26.676	18,4%

(i) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(ii) Il Capitale Investito Netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (fondi rischi e oneri e TFR). Il Capitale Investito Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(iii) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie correnti e non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).



Pasquarelli Auto

Gruppo: Indebitamento Finanziario Netto consolidato

€'000	1H26	FY25	Var €'000	Var %
A. Disponibilità liquide	510	3.095	(2.585)	-83,5%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	0,0%
C. Altre attività finanziarie correnti	2.326	3.183	(857)	-26,9%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.836	6.277	(3.441)	-54,8%
E. Debito finanziario corrente	93.212	82.580	10.632	12,9%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	10.666	5.324	5.342	100,3%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	103.878	87.904	15.974	18,2%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	101.042	81.626	19.415	23,8%
I. Debito finanziario non corrente	21.350	15.420	5.930	38,5%
J. Strumenti di debito	-	-	-	0,0%
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	0,0%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	21.350	15.420	5.930	38,5%
M. Totale indebitamento finanziario netto (H) + (L)	122.391	97.046	25.345	26,1%



Pasquarelli Auto

Gruppo: Rendiconto Finanziario Consolidato Riclassificato

€'000	Consolidato 1H26
EBITDA	8.723
<i>Rimanenze</i>	(9.153)
<i>Crediti commerciali</i>	(1.171)
<i>Debiti commerciali</i>	(12.325)
Δ del Capitale Circolante Operativo	(22.649)
<i>Altre attività correnti</i>	(253)
<i>Altre passività correnti</i>	1.006
<i>Crediti e debiti tributari</i>	3.324
<i>Ratei e risconti netti</i>	(1.626)
Δ del Capitale Circolante Netto	(20.199)
Δ fondo TFR	(16)
Cash Flow Operativo	(11.492)
Capex (immateriali e materiali)	(9.170)
(Inv.) Disinv. netti in imm. Finanziarie	581
Δ altri fondi	130
Δ Crediti e debiti tributari al netto delle Imposte	(1.329)
Free cash flow a servizio del debito	(21.279)
Proventi e (Oneri) finanziari	(3.070)
Rettifiche non monetarie	(1.326)
Δ Indebitamento finanziario	21.904
Δ Altre attività finanziarie correnti	857
Δ Equity	-
Δ Equity terzi	330
Net cash-flow	(2.585)
Disp. Liquide	(510)



Pasquarelli Auto

Pasquarelli Auto S.p.A.: Conto Economico Riclassificato

€'000	1H26	% VdP	1H25	% VdP	Var. €'000
Ricavi delle vendite	219.936	99,8%	198.645	99,5%	21.291
Altri ricavi e proventi	430	0,2%	1.005	0,5%	(575)
Valore della produzione	220.366	100,0%	199.650	100,0%	20.716
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. rimanenze	(185.202)	-84,0%	(169.094)	-84,7%	(16.108)
Costi per servizi	(15.972)	-7,2%	(13.532)	-6,8%	(2.440)
Costi per godimento beni di terzi	(3.738)	-1,7%	(3.598)	-1,8%	(140)
Costi del personale	(7.508)	-3,4%	(6.639)	-3,3%	(869)
Oneri diversi di gestione	(649)	-0,3%	(597)	-0,3%	(52)
EBITDA	7.297	3,3%	6.190	3,1%	1.107
Ammortamenti e svalutazioni	(1.196)	-0,5%	(1.183)	-0,6%	(14)
Accantonamenti	-	0,0%	-	0,0%	-
EBIT	6.101	2,8%	5.007	2,5%	1.093
Proventi e (Oneri) finanziari	(1.746)	-0,8%	(1.341)	-0,7%	(405)
EBT	4.355	2,0%	3.666	1,8%	689
Imposte sul reddito	(1.320)	-0,6%	(1.123)	-0,6%	(197)
Risultato del periodo	3.035	1,4%	2.544	1,3%	491



Pasquarelli Auto

Pasquarelli Auto S.p.A.: Stato Patrimoniale Riclassificato

€'000	1H26	FY25	Var €'000	Var %
Immobilizzazioni immateriali	5.819	5.855	(36)	-1%
Immobilizzazioni materiali	18.190	19.848	(1.658)	-8%
Immobilizzazioni finanziarie	4.694	3.538	1.156	33%
Attivo fisso netto	28.703	29.241	(538)	-1,8%
Rimanenze	131.978	111.940	20.038	18%
Crediti commerciali	21.669	29.985	(8.316)	-28%
Debiti commerciali	(78.400)	(81.384)	2.984	-4%
Capitale circolante commerciale	75.247	60.542	14.705	24,3%
Altre attività correnti	6.717	6.853	(136)	-2%
Altre passività correnti	(5.973)	(5.104)	(868)	17%
Crediti e debiti tributari	10.185	10.604	(419)	-4%
Ratei e risconti netti	4.382	1.322	3.060	232%
Capitale circolante netto (i)	90.559	74.217	16.342	22,0%
Fondi rischi e oneri	(284)	(134)	(150)	112%
Fondo TFR	(1.879)	(1.895)	16	-1%
Capitale investito netto (Impieghi) (ii)	117.099	101.429	15.670	15,4%
Indebitamento finanziario	80.497	69.463	11.033	16%
di cui debito finanziario corrente	61.937	55.082	6.855	12%
di cui parte corrente del debito finanziario non corrente	7.117	3.594	3.524	98%
di cui debito finanziario non corrente	11.442	10.788	654	6%
Altre attività finanziarie correnti	(2.160)	(2.021)	(138)	7%
Disponibilità liquide	(268)	(2.169)	1.902	-88%
Indebitamento finanziario netto (iii)	78.069	65.272	12.797	19,6%
Capitale sociale	1.242	1.242	-	0%
Riserve	34.753	31.638	3.115	10%
Risultato d'esercizio	3.035	3.276	(241)	-7%
Patrimonio netto (Mezzi propri)	39.030	36.156	2.873	7,9%
Totale fonti	117.099	101.429	15.670	15,4%

(i) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(ii) Il Capitale Investito Netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (fondi rischi e oneri e TFR). Il Capitale Investito Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(iii) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie correnti e non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).



Pasquarelli Auto

Pasquarelli Auto S.p.A.: Indebitamento finanziario netto

€'000	1H26	FY25	Var €'000	Var %
A. Disponibilità liquide	268	2.169	(1.902)	-88%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	n/a
C. Altre attività finanziarie correnti	2.160	2.021	138	7%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.427	4.191	(1.764)	-42,1%
E. Debito finanziario corrente	61.937	55.082	6.855	12%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	7.117	3.594	3.524	98%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	69.055	58.676	10.379	17,7%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	66.627	54.485	12.143	22,3%
I. Debito finanziario non corrente	11.442	10.788	654	6%
J. Strumenti di debito	-	-	-	n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	n/a
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	11.442	10.788	654	6,1%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	78.069	65.272	12.797	19,6%



Pasquarelli Auto

Pasquarelli Auto S.p.A.: Cash Flow Riclassificato

€'000	1H26	1H25
EBITDA	7.297	6.190
<i>Rimanenze</i>	(20.038)	(7.074)
<i>Crediti commerciali</i>	8.316	(6.994)
<i>Debiti commerciali</i>	(2.984)	(13.809)
Δ del Capitale Circolante Operativo	(14.705)	(27.877)
<i>Altre attività correnti</i>	136	7.306
<i>Altre passività correnti</i>	868	375
<i>Crediti e debiti tributari</i>	419	1.101
<i>Ratei e risconti netti</i>	(3.060)	(347)
Δ del Capitale Circolante Netto	(16.342)	(19.442)
Δ fondo TFR	(16)	165
Cash Flow Operativo	(9.061)	(13.087)
<i>EBITDA conversion rate %</i>	-124,2%	-211,4%
Capex (immateriali e materiali)	498	(2.572)
(Inv.) Disinv. netti in imm. Finanziarie	(1.156)	(16)
Δ altri fondi al netto di Accont.menti	150	53
Imposte	(1.320)	(1.123)
Free cash flow a servizio del debito	(10.890)	(16.744)
<i>Free Cash Flow conversion rate %</i>	-149,2%	-270,5%
Proventi e (Oneri) finanziari	(1.746)	(1.341)
Rettifiche non monetarie	(162)	
Δ Indebitamento finanziario	11.033	16.819
Δ Altre attività finanziarie correnti	(138)	865
Δ Equity	-	-
Net cash-flow	(1.902)	(400)
Disp. Liquide	268	846

