

|                                                   |                                                      |                       |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>20295-16-2025 | Data/Ora Inizio Diffusione<br>26 Marzo 2025 23:02:42 | Euronext Growth Milan |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|

Societa' : SICILY BY CAR

Identificativo Informazione : 203025  
Regolamentata

Utenza - Referente : SICILYBYCARN02 - Schirò Pietro

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 26 Marzo 2025 23:02:42

Data/Ora Inizio Diffusione : 26 Marzo 2025 23:02:42

Oggetto : SICILY BY CAR RISULTATI 2024

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



## SICILY BY CAR: NEL 2024 VALORE DELLA PRODUZIONE PARI A EURO 144,1 MLN, EBITDA MARGIN 21,3% E PFN CASH POSITIVE PER EURO 21,2 MLN. PROPOSTO DIVIDENDO PARI A 0,10 EURO PER AZIONE

- **Valore della Produzione** Euro 144,1 mln, in crescita del 5,7% rispetto al 2023, soprattutto grazie all'allargamento del perimetro di consolidamento, che dal mese di giugno include le attività di noleggio in Croazia, mentre lo sviluppo positivo delle giornate di noleggio in Italia, che hanno raggiunto 3,3 mln (+10,5%), più che compensano la normalizzazione della tariffa media giornaliera (-8,6%)
- **Ripresa della *revenue per day*** in Italia negli ultimi mesi del 2024, con una crescita del 12,9% nel solo quarto trimestre e un'ulteriore accelerazione nei primi due mesi del 2025 (+33,5%)
- **EBITDA** Euro 30,6 mln, con un margine pari al 21% nel 2024 (Euro 47,1 mln nel 2023, pari al 35%)
- **EBIT** Euro 7,2 mln, con un margine pari al 5,0% (Euro 26,4 mln nel 2023, pari al 19%)
- **Posizione Finanziaria Netta** cash positive per Euro 21,2 mln (cash positive per Euro 25,0 mln al 31 dicembre 2023)
- **Outlook positivo per il 2025**

Webcast con analisti e investitori 27 marzo, ore 10.00.

Palermo, 26 marzo 2025

Il Consiglio di Amministrazione di **Sicily by Car (SBC:IM)**, società italiana indipendente quotata su Euronext Growth Milan, tra i principali operatori nell'autonoleggio *leisure* a breve e medio termine, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024.

**Tommaso Dragotto**, Presidente di Sicily by Car: *“Siamo moderatamente soddisfatti dei risultati raggiunti nel 2024, che riteniamo positivi sia sul fronte nazionale che internazionale. In Italia, in particolare, in uno scenario di forti pressioni competitive sulla tariffa media giornaliera il Gruppo ha mantenuto un Valore della Produzione sostanzialmente in linea, grazie alla crescita dei giorni di noleggio. Inoltre, le azioni intraprese sul ribilanciamento dei canali di vendita hanno consentito di invertire il trend della revenue per day, che si è attestato a +12,9% nel quarto trimestre. Sul fronte internazionale, nel corso del 2024 abbiamo posto le basi per l'espansione all'estero, con l'acquisizione delle attività in Croazia e l'avvio delle filiali in Spagna e Portogallo; anche nel 2025 l'obiettivo è incrementare la presenza in mercati ad alto potenziale e consolidare la posizione competitiva, mediante partnership locali e acquisizioni strategiche. L'espansione all'estero genererà un incremento della redditività complessiva del Gruppo, assicurando una diversificazione geografica dei ricavi.”*

### Principali risultati economici consolidati al 31 dicembre 2024

Il **Valore della Produzione** si attesta a Euro 144,1 mln, in incremento del 5,7% rispetto al 2023. L'Italia registra una sostanziale tenuta del valore della produzione, pari a Euro 135,3 mln in linea con il 2023; la **Croazia**, inclusa nel perimetro di consolidamento a partire dal mese di giugno 2024, contribuisce con Euro 7,6 mln al valore della produzione (+0,16% a parità di perimetro).

Dopo la crescita del 3,9% nei primi nove mesi, l'incremento del Valore della Produzione nel 2024 beneficia del positivo andamento del quarto trimestre che è risultato in aumento del 17,9% rispetto al quarto trimestre 2023. I **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** del 2024 si attestano a Euro 134,9 mln, +6,0% rispetto a Euro 127,3 mln nel 2023, grazie all'allargamento del perimetro di consolidamento, che dal mese di giugno include le attività di noleggio in Croazia, mentre l'incremento dei giorni di noleggio in Italia, che si attestano a 3,3 mln (+10,5% rispetto a 3,0 mln nel 2023) più che compensano la riduzione delle *revenue per day* (-8,6%).

Si sottolinea che nel quarto trimestre, dopo oltre un anno e mezzo di calo, la tariffa media giornaliera in Italia è tornata a crescere (+12,9%), grazie agli effetti positivi dell'accurata azione di ribilanciamento dei canali di vendita intrapresa dal Gruppo nel corso del 2024. Questa crescita è proseguita con ulteriore slancio nel bimestre gennaio-febbraio 2025 dove la *revenue per day* è aumentata rispettivamente del 31,2% e del 36,0%.



Nel 2024 la **flotta media complessiva** si attesta a **14.260 autovetture** (+9,7% rispetto a 12.882 nel 2023) con un **tasso di utilizzo pari al 66,3%** (63,6% nel 2023). Relativamente all'Italia, la flotta media si attesta a 12.982 autovetture (+1,5%) con un tasso di utilizzo del 68,7% (63,2% nel 2023). La flotta media in Croazia ha raggiunto 956 autovetture con un tasso di utilizzo pari al 69,9%.

Al 31 dicembre 2024 sono stati **venduti 2.086 veicoli** in Italia per un controvalore di Euro 17,3 mln, includendo Euro 3,5 mln di plusvalenze.

L'**EBITDA** ammonta a Euro 30,6 mln, con un margine pari al 21,3%, in calo rispetto a Euro 47,1 mln del 2023, a causa sia del calo della *revenue per day* sia dell'incremento della base costi, per l'effetto tra gli altri dell'incremento della flotta media, dell'espansione all'estero e del maggior ricorso alle formule di approvvigionamento *rent to rent* e *buy back*. I costi per spese generali, che includono i costi per servizi e costi per godimento beni di terzi, sono aumentati di Euro 20,1 mln, principalmente per via dell'incremento della flotta media di gruppo, dell'aumento costi di struttura nonché dell'incremento dei costi connessi all'espansione internazionale, i cui benefici sui ricavi emergeranno a partire dal 2025. Il costo del lavoro e il costo per merci e materiale di consumo si incrementano di Euro 3,8 mln in particolare per il maggior numero dei dipendenti negli uffici diretti in Italia e delle controllate estere (Croazia e Portogallo) e del maggior numero di autovetture nella flotta.

L'**EBIT** è pari a Euro 7,2 mln, corrispondente ad un **EBIT margin** del 5,0% (Euro 26,4 mln nel 2023, pari al 19,3%), dopo ammortamenti e svalutazioni pari a Euro 26,1 mln (+14,5% rispetto al 2023, come effetto dell'onda lunga dei maggiori investimenti nella flotta *full risk* fatti nel corso del 2023 e dell'espansione all'estero).

Gli accantonamenti per rischi sono stati pari a Euro 0,2 mln, in riduzione rispetto al valore di Euro 3,8 mln riportato nella semestrale 2024, grazie all'azzeramento del fondo rischi legato alla sentenza del tribunale di Bolzano.

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro 4,7 mln, rispetto a Euro 23,8 mln nel 2023, dopo un saldo della gestione finanziaria negativo per Euro 2,5 mln, in linea con il 2023.

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 2,9 mln, rispetto a Euro 17,5 mln nel 2023, al netto di imposte pari a Euro 1,8 mln (Euro 6,3 mln nel 2023).

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 142,8 mln, rispetto a Euro 150,3 mln al 31 dicembre 2023.

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per Euro 21,2 mln, in leggero calo rispetto al 31 dicembre 2023 (*cash positive* per Euro 25,0 mln) a seguito dell'espansione all'estero (Croazia e avvio attività in Portogallo) che ha inciso per Euro 10,6 mln, mentre i dividendi e acquisto azioni proprie per altri Euro 10 mln. Nel 2024 la generazione di cassa è stata positiva per circa Euro 16,7 mln.

### Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio

Il Consiglio ha deliberato di proporre all'Assemblea di destinare l'utile d'esercizio, pari a Euro 3.614.013, come segue:

- un importo complessivo pari a Euro 3,3 mln a titolo di dividendo, pari a Euro 0,10 per ogni azione in circolazione; l'eventuale variazione del numero di azioni proprie in portafoglio della Società al momento della distribuzione non avrà incidenza sull'importo del dividendo per azione ma andrà ad incremento o decremento dell'importo accantonato a riserva straordinaria.  
Lo stacco cedola sarà il 19 maggio 2025 (*record date* il 20 maggio 2025) e il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 21 maggio 2025. Il *dividend yield* risulta pari a circa il 3% rispetto al prezzo di chiusura di ieri (25 marzo 2025);
- Euro 281.164 a riserva straordinaria.

### Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

In data 14 gennaio Sicily by Car ha avviato l'operatività della controllata "Sicily by Car Spain S.L." mediante l'apertura dell'ufficio di noleggio presso l'aeroporto San José di Ibiza. Tale sede operativa disporrà di una flotta di circa 600 vetture, di 85 parcheggi dedicati e 2.200 mq circa di *facilities* all'interno della zona aeroportuale.



In data 12 febbraio il Consiglio di Amministrazione di Sicily by Car ha approvato l'operazione di acquisto della partecipazione pari al 19,5% del capitale sociale della società controllata di diritto albanese Sicily By Car Autoeuropa Sh Pk. dal socio Union Grup Sh Pk. Il corrispettivo per l'acquisto della partecipazione è stato definito in Euro 220.000 da versare al socio venditore in un'unica soluzione alla data di firma del contratto di compravendita. A esito dell'operazione, la Società sarà titolare del 100% del capitale sociale di Sicily By Car Autoeuropa Sh Pk.

In data 28 febbraio l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Sicily by Car ha approvato la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa all'aumento da sette a otto del numero di componenti del Consiglio di Amministrazione, e alla nomina del Direttore Generale, Marco Foderà, in qualità di nuovo Consigliere di Amministrazione (il cui incarico scadrà, contestualmente a quello dei Consiglieri attualmente in carica, alla data di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025) e alla determinazione dell'importo complessivo massimo per la remunerazione degli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il Gruppo, come evidenziato, prosegue nel suo percorso di crescita, articolato su due principali direttrici strategiche: l'espansione geografica sul territorio europeo e il rafforzamento del proprio organico dirigenziale. Per l'anno 2025, si prevede un consolidamento dei progressi già compiuti, con l'obiettivo di capitalizzare gli investimenti effettuati sia in termini di sviluppo territoriale sia nell'ottimizzazione delle risorse interne. Il Gruppo continuerà a potenziare la propria presenza nei mercati strategici, con l'apertura di nuove sedi operative e il rafforzamento delle sinergie commerciali già in atto.

Sul fronte del mercato, la congiuntura economica che ha caratterizzato il 2024 dovrebbe mantenersi relativamente stabile anche per il 2025. Il settore turistico, principale ambito di riferimento per il *core business* aziendale, continua a mostrare un *trend* di crescita positiva, mentre sembra essersi stabilizzata la normalizzazione delle tariffe di noleggio che ha caratterizzato gli anni 2023 e 2024. Questo fenomeno si tradurrà in un ulteriore aumento dei volumi, con una stabilizzazione delle tariffe medie, coerentemente con le dinamiche già osservate nel secondo semestre 2024.

In questo scenario, il gruppo Sicily by Car proseguirà nell'attuazione delle strategie già delineate, mirando a un miglioramento continuo dei processi aziendali e dell'organizzazione interna. L'obiettivo rimane quello di consolidare un modello operativo agile, capace di adattarsi tempestivamente alle evoluzioni del mercato e di cogliere con prontezza le opportunità di crescita future.

### **Convocazione di Assemblea ordinaria**

Il Consiglio ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 29 aprile 2025, in prima convocazione, e occorrendo per il giorno 30 aprile, in seconda convocazione (modificando a tal proposito il calendario finanziario), presso la sede amministrativa della società in Carini (PA), via Cinisi 3, per deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e alla destinazione del risultato di esercizio. La documentazione relativa all'Assemblea sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito <https://group.sbc.it/> nei termini previsti dalla normativa vigente.

### **Webcast con analisti e investitori**

Si informa che il giorno giovedì 27 marzo 2025, alle ore 10.00, si terrà un *webcast* con analisti e investitori. Il *top management* commenterà i risultati dell'esercizio 2024 e i recenti sviluppi internazionali del Gruppo. Il *webcast* potrà essere seguito al seguente link: <https://streamstudio.world-television.com/1441-2721-41412/it>. La presentazione dei risultati 2024 sarà disponibile sul sito di Sicily by Car: [www.sicilybycar.it](http://www.sicilybycar.it).

### **ABOUT SICILY BY CAR**

Fondata nel 1963 da Tommaso Dragotto, Sicily by Car (SBC:IM, ISIN IT0005556581) è tra i principali operatori nell'autonoleggio leisure a breve termine, *brand* di eccellenza in grado di competere con i principali player globali per qualità del servizio, dimensionamento della flotta e presenza geografica. Vanta una rete in Italia di oltre 55 uffici di noleggio, con presidio negli aeroporti nazionali e internazionali e presenza capillare nelle città a maggiore vocazione turistica. Il parco vetture si compone di una flotta di circa 13.000 veicoli; per garantire una gestione efficace ed



efficiente del flusso di prenotazioni, SbC ha sviluppato una piattaforma in house, che convoglia tutte le informazioni commerciali e del parco auto, adeguando le diverse tariffe in tempo reale in base a località, tipologia di mezzi, disponibilità e periodo.

SbC ha stretto accordi di *partnership* B2B con i più grandi *broker* internazionali in grado di garantire una copertura a livello mondiale del servizio car rental, raggiungendo una posizione di leadership (Booking.com, AutoEurope, Expedia, Cartrawler, Zuzuche/Qeeq, Carmore Korea, Rentcars Brasil, FTI Touristik, Ofran). La Società è inoltre presente in Portogallo con la controllata "Sicily by Car Portugal LDA", in Albania con la controllata "SBC Albania Sh.p.k." e due uffici diretti siti nelle città di Tirana e Saranda, a Malta in *franchising* e in Francia, Austria, Polonia e Montenegro tramite *partnership* commerciali.

L'espansione internazionale rappresenta il principale *driver* di crescita: la Società punta a presidiare la Penisola Iberica, il Nord Europa e i Balcani, queste le prime tappe per proseguire nell'arco di un quinquennio su vasta scala in tutta Europa. Tre le formule perseguite per la realizzazione del *network* paneuropeo a marchio SbC Europe:

- PARTNERSHIP commerciali con *player* locali che permettono di entrare e studiare un nuovo mercato con limitati investimenti. Un pionieristico modello di *business* che prevede la diffusione sul territorio europeo grazie ad una "rete" di agenzie e insegne locali pronte ad aprirsi a collaborazioni continuative basate sulla reciprocità del servizio: un accordo *win-win* che sfrutta i flussi di mobilità internazionale in un'ottica di lunga durata.
- ACQUISIZIONI di società estere operanti nel medesimo settore di *business*;
- Ingresso GREENFIELD in Paesi ad alta potenzialità attraverso apertura di stazioni proprietarie.

Il Gruppo ha sviluppato una crescente attenzione alle tematiche ESG che hanno determinato la graduale conversione della flotta con veicoli *green* (oggi circa il 40% dell'intera flotta e il 64% del recente inflottato sono *low emission*) e la totale autonomia energetica del fabbisogno dell'*headquarter* attraverso l'installazione di un impianto fotovoltaico capace di generare 187 KW.

"Warrant Sicily by Car S.p.A. – Warrant A" (ISIN IT0005556532) - "Warrant Sicily by Car S.p.A. – Warrant B" (ISIN: IT0005556599) - "Warrant Sicily by Car S.p.A. – Warrant C" (ISIN: IT0005556607)

Comunicato disponibile su <https://group.sbc.it/>

## CONTATTI

### INVESTOR RELATIONS

Sicily By Car | Pietro Schirò | Investor Relations Manager | [investor.relations@sbcc.it](mailto:investor.relations@sbcc.it) | T +39 091 6390387  
Arwin&Partners | Piero Munari | [piero.munari@arwinpartners.com](mailto:piero.munari@arwinpartners.com) | T +39 331 5700319

### MEDIA RELATIONS

Sicily By Car | Giovanna Peri | [giovanna.peri@sbcc.it](mailto:giovanna.peri@sbcc.it) | T +39 091 6390305

### EURONEXT GROWTH ADVISOR E SPECIALIST

Banca Akros | [ecm@bancaakros.it](mailto:ecm@bancaakros.it) | T +39 02 434441

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

| Voce                                                           | 31.12.2024         | %              | 31.12.2023         | %              | Variaz. Assolute    | Variaz. %      |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|---------------------|----------------|
| + Ricavi delle vendite                                         | 134.926.205        | 93,66%         | 57.380.148         | 42,10%         | 77.546.057          | 135,14%        |
| + Altri ricavi e proventi                                      | 9.140.720          | 6,34%          | 3.097.419          | 2,27%          | 6.043.300           | 195,11%        |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                 | <b>144.066.925</b> | <b>100,00%</b> | <b>136.285.030</b> | <b>100,00%</b> | <b>7.781.895</b>    | <b>5,71%</b>   |
| - Consumi di materie prime                                     | 8.312.869          | 5,77%          | 6.999.273          | 5,14%          | 1.313.596           | 18,77%         |
| - Spese generali                                               | 82.026.821         | 56,94%         | 64.171.498         | 47,09%         | 17.855.323          | 27,82%         |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                                         | <b>53.727.235</b>  | <b>37,29%</b>  | <b>65.114.259</b>  | <b>47,78%</b>  | <b>(11.387.024)</b> | <b>-17,49%</b> |
| - Altri ricavi                                                 | 9.140.720          | 6,34%          | 8.977.761          | 6,59%          | 162.959             | 1,82%          |
| - Costo del personale                                          | 15.001.932         | 10,41%         | 12.512.661         | 9,18%          | 2.489.271           | 19,89%         |
| - Accantonamenti                                               | 220.000            | 0,15%          | 0                  | 0,00%          | 220.000             |                |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>                                 | <b>29.364.583</b>  | <b>20,38%</b>  | <b>43.623.838</b>  | <b>32,01%</b>  | <b>(14.259.255)</b> | <b>-32,69%</b> |
| - Ammortamenti e svalutazioni                                  | 26.102.355         | 18,12%         | 22.824.405         | 16,75%         | 3.277.950           | 14,36%         |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                                     |                    |                |                    |                |                     |                |
| <b>CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>                | <b>3.262.228</b>   | <b>2,26%</b>   | <b>20.799.433</b>  | <b>15,26%</b>  | <b>(17.537.205)</b> | <b>-84,32%</b> |
| + Altri ricavi                                                 | 9.140.720          | 6,34%          | 8.977.761          | 6,59%          | 162.959             | 1,82%          |
| - Oneri diversi di gestione                                    | 5.178.061          | 3,59%          | 3.423.255          | 2,51%          | 1.754.806           | 51,26%         |
| <b>EBIT*</b>                                                   | <b>7.224.887</b>   | <b>5,01%</b>   | <b>26.353.939</b>  | <b>19,34%</b>  | <b>(19.129.052)</b> | <b>-72,59%</b> |
| + Proventi finanziari                                          | 2.955.354          | 2,05%          | 2.062.714          | 1,51%          | 892.640             | 43,28%         |
| + Utili e perdite su cambi                                     | 82.014             | 0,06%          | 220.991            | 0,16%          | (138.977)           | -              |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                                     |                    |                |                    |                |                     |                |
| <b>CARATTERISTICO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b> | <b>10.262.255</b>  | <b>7,12%</b>   | <b>28.637.644</b>  | <b>21,01%</b>  | <b>(18.375.389)</b> | <b>-64,17%</b> |
| - Oneri finanziari                                             | 5.506.224          | 3,82%          | 4.808.677          | 3,53%          | 697.547             | 14,51%         |
| <b>EBT**</b>                                                   | <b>4.756.030</b>   | <b>3,30%</b>   | <b>23.828.967</b>  | <b>17,48%</b>  | <b>(19.072.937)</b> | <b>-80,04%</b> |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio                           | 1.843.269          | 1,28%          | 6.301.569          | 4,62%          | (4.458.300)         | (70,75%)       |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                                         | <b>2.912.761</b>   | <b>2,02%</b>   | <b>17.527.398</b>  | <b>12,86%</b>  | <b>(14.614.637)</b> | <b>-83,38%</b> |

\*EBIT indica il risultato al lordo delle imposte e delle componenti finanziarie e straordinarie.

\*\*EBT indica il risultato ante imposte.

| Calcolo EBITDA                                | 31.12.2024         | %              | 31.12.2023         | %              | Variaz. Assolute   | Variaz. %      |
|-----------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                | <b>144.066.925</b> | <b>100,00%</b> | <b>136.285.030</b> | <b>100,00%</b> | <b>7.781.895</b>   | <b>5,71%</b>   |
| - Plusvalenze e contributi c/impianti         | 3.700.543          | 2,57%          | 3.313.543          | 2,43%          | 387.000            | 11,68%         |
| <b>= RICAVI CARATTERISTICI</b>                | <b>140.366.382</b> | <b>97,43%</b>  | <b>132.971.487</b> | <b>97,57%</b>  | <b>7.394.895</b>   | <b>5,56%</b>   |
| - Consumi di materie prime                    | 8.312.869          | 5,77%          | 6.999.273          | 5,14%          | 1.313.596          | 18,77%         |
| - Costi per servizi e godimento beni di terzi | 82.026.821         | 56,94%         | 64.171.498         | 47,09%         | 17.855.323         | 27,82%         |
| - Costo del personale                         | 15.001.932         | 10,41%         | 12.512.661         | 9,18%          | 2.489.271          | 19,89%         |
| - Altre spese generali                        | 4.408.908          | 3,06%          | 2.151.070          | 1,58%          | 2.257.838          | 104,96%        |
| <b>= EBITDA</b>                               | <b>30.615.852</b>  | <b>21,25%</b>  | <b>47.136.985</b>  | <b>34,59%</b>  | <b>-16.521.133</b> | <b>-35,05%</b> |

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

| <i>(dati in migliaia di euro)</i>                 | <b>Saldo al<br/>31.12.2024</b> | <b>Saldo al<br/>31.12.2023</b> | <b>Variazione</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Attività immateriali                              | 22.618                         | 20.349                         | 2.269             |
| Attività materiali                                | 110.491                        | 121.068                        | -10.577           |
| Crediti e altre attività finanziarie non correnti | 25                             | 281                            | -256              |
| Imposte anticipate                                | 1.047                          | 638                            | 409               |
| <b>Capitale immobilizzato (A)</b>                 | <b>134.181</b>                 | <b>142.336</b>                 | <b>-8.155</b>     |
|                                                   |                                |                                | 0                 |
| Rimanenze                                         | 326                            | 182                            | 144               |
| Crediti commerciali                               | 11.329                         | 6.224                          | 5.105             |
| Altri crediti correnti                            | 5.605                          | 4.438                          | 1.167             |
| Crediti tributari                                 | 6.176                          | 795                            | 5.381             |
| <b>Attivo circolante non finanziario (B)</b>      | <b>23.436</b>                  | <b>11.639</b>                  | <b>11.797</b>     |
| Debiti commerciali                                | -22.200                        | -15.469                        | -6.731            |
| Debiti tributari                                  | -632                           | -944                           | 312               |
| Altri debiti e passività correnti                 | -5.412                         | -5.544                         | 132               |
| <b>Passività d'esercizio a breve termine (C)</b>  | <b>-28.244</b>                 | <b>-21.957</b>                 | <b>-6.287</b>     |
| <b>Capitale circolante netto (D) = (B) + (C)</b>  | <b>-4.808</b>                  | <b>-10.317</b>                 | <b>5.509</b>      |
| Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro      | -3.812                         | -3.398                         | -414              |
| Fondi rischi ed oneri (quota non corrente)        | -3.850                         | -3.333                         | -517              |
| Imposte differite                                 | -282                           | -67                            | -215              |
| <b>Passività a medio-lungo termine (E)</b>        | <b>-7.944</b>                  | <b>-6.798</b>                  | <b>-1.146</b>     |
| <b>CAPITALE INVESTITO (A) + (D) + (E)</b>         | <b>121.429</b>                 | <b>125.220</b>                 | <b>-3.791</b>     |
| Patrimonio netto                                  | -142.616                       | -150.270                       | 7.654             |
| Posizione finanziaria netta                       | 21.187                         | 25.049                         | -3.862            |
| <b>MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b> | <b>-121.429</b>                | <b>-125.220</b>                | <b>3.791</b>      |



## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

**Calcolo Posizione Finanziaria Netta**

| <i>(dati in migliaia di euro)</i>               | <b>Saldo al<br/>31.12.2024</b> | <b>Saldo al<br/>31.12.2023</b> | <b>Variazione</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Cassa                                           | 149                            | 42                             | 107               |
| Assegni                                         | 0                              | 0                              | 0                 |
| Disponibilità liquide in banca                  | 81.708                         | 105.692                        | -23.984           |
| <b>Liquidità</b>                                | <b>81.857</b>                  | <b>105.734</b>                 | <b>-23.877</b>    |
| Attività finanziarie correnti                   | 487                            | 428                            | 59                |
| Attività finanziarie da buy back                | 27.567                         | 17.415                         | 10.152            |
| <b>Crediti finanziari correnti</b>              | <b>28.055</b>                  | <b>17.842</b>                  | <b>10.213</b>     |
| Debiti bancari correnti                         | -26.167                        | -51.545                        | 25.378            |
| Debiti bancari per buy back                     | -10.000                        | 0                              | -10.000           |
| Debiti verso controllanti                       | 0                              | -130                           | 130               |
| Altri debiti correnti per buy back              | -10.826                        | -14.870                        | 4.044             |
| <b>Indebitamento finanziario corrente</b>       | <b>-46.992</b>                 | <b>-66.544</b>                 | <b>19.552</b>     |
| <b>Posizione finanziaria netta corrente</b>     | <b>62.920</b>                  | <b>57.031</b>                  | <b>5.889</b>      |
| Debiti bancari non correnti                     | -38.755                        | -31.982                        | -6.773            |
| Altri debiti finanziari non correnti            | -2.977                         | 0                              | -2.977            |
| <b>Posizione finanziaria netta non corrente</b> | <b>-41.733</b>                 | <b>-31.982</b>                 | <b>-9.751</b>     |
| <b>TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>       | <b>21.187</b>                  | <b>25.049</b>                  | <b>-3.862</b>     |



## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

| <b>Rendiconto Finanziario consolidato</b>                                          | <b>Importo al<br/>31.12.2024</b> | <b>Importo al<br/>31.12.2023</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b> |                                  |                                  |
| Utile(perdita) dell'esercizio                                                      | 2.912.761                        | 17.527.398                       |
| Imposte sul reddito                                                                | 1.843.269                        | 6.607.025                        |
| Interessi passivi/(attivi)                                                         | (2.490.569)                      | 2.520.883                        |
| Dividendi                                                                          | 5.382                            | (4.089)                          |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti da cessione di attività                       | (2.717.722)                      | (1.841.983)                      |
| <b>1) Utile(perdita) prima di Imposte sul reddito, Interessi e Plusvalenze</b>     | <b>(446.879)</b>                 | <b>24.809.234</b>                |
| Rettifiche per elementi non monetari senza contropartita nel ccn                   |                                  |                                  |
| Accantonamento ai fondi                                                            | 956.907                          | 637.606                          |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                | 25.910.160                       | 22.714.595                       |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                        | 87.195                           | 109.810                          |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari             | (59.790)                         | 0                                |
| <b>Totale Rettifiche per elementi non monetari senza contropartita nel ccn</b>     | <b>26.894.472</b>                | <b>23.462.011</b>                |
| <b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>                        | <b>26.447.594</b>                | <b>48.271.245</b>                |
| Variazioni del capitale circolante netto                                           |                                  |                                  |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                            | 53.111                           | 25.121                           |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                  | (4.348.787)                      | (3.156.261)                      |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                 | 5.497.497                        | 1.574.663                        |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                | (560.877)                        | (1.266.168)                      |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                               | 77.103                           | 431.701                          |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto                  | (4.641.228)                      | 85.279                           |
| <b>Totale Variazioni del capitale circolante netto</b>                             | <b>(3.923.182)</b>               | <b>(2.305.664)</b>               |
| <b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>                            | <b>22.524.412</b>                | <b>45.965.581</b>                |
| Altre rettifiche                                                                   | 0                                | (270.075)                        |
| Interessi incassati (pagati)                                                       | 2.490.569                        | (2.520.883)                      |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                       | (3.861.062)                      | (19.417.072)                     |
| Dividendi incassati                                                                | (5.382)                          | 4.089                            |
| (Utilizzo dei fondi)                                                               | (323.212)                        | (290.137)                        |
| Altri incassi/(pagamenti)                                                          | 0                                | 0                                |
| <b>Totale Altre rettifiche</b>                                                     | <b>(1.699.087)</b>               | <b>(22.494.078)</b>              |
| <b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>                            | <b>20.825.324</b>                | <b>23.471.502</b>                |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                 |                                  |                                  |
| Immobilizzazioni materiali                                                         |                                  |                                  |
| (Flusso da investimenti)                                                           | (27.636.662)                     | (65.484.682)                     |
| Flusso da disinvestimenti                                                          | 20.371.946                       | 19.366.330                       |
| Immobilizzazioni immateriali                                                       |                                  |                                  |
| (Flusso da investimenti)                                                           | (383.526)                        | (2.747.623)                      |
| Flusso da disinvestimenti                                                          | 0                                | 0                                |
| Immobilizzazioni finanziarie                                                       |                                  |                                  |
| (Flusso da investimenti)                                                           | 0                                | 0                                |
| Flusso da disinvestimenti                                                          | 0                                | 0                                |
| Attività finanziarie non immobilizzate                                             | 0                                | (38.077)                         |
| Flusso da disinvestimenti                                                          | 0                                | 0                                |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda                 | (3.924.947)                      | 0                                |
| Variazione netta da buyback                                                        | (4.196.659)                      | 10.094.904                       |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>                        | <b>(15.769.848)</b>              | <b>(38.809.149)</b>              |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>               |                                  |                                  |

*Mezzi di terzi*

|                                                     |              |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche | 0            | 59.740       |
| Accensione finanziamenti                            | 48.500.000   | 54.350.000   |
| (Rimborso finanziamenti)                            | (67.403.023) | (19.872.675) |

*Mezzi propri*

|                                           |             |             |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|
| Aumento di capitale a pagamento           | 0           | 61.000.000  |
| Rimborso di capitale a pagamento          | 0           | 0           |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie     | (1.632.038) | 0           |
| Dividendi e (acconti su dividendi) pagati | (8.396.428) | (5.000.000) |

|                                                              |                     |                   |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b> | <b>(28.931.489)</b> | <b>90.537.065</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|

|                                                                   |                     |                   |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Incremento(decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C)</b> | <b>(23.876.015)</b> | <b>75.199.416</b> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|

|                                           |             |            |
|-------------------------------------------|-------------|------------|
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0           | 0          |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio  |             |            |
| Depositi bancari e postali                | 105.691.650 | 30.462.023 |
| Assegni                                   | 0           | 0          |
| Denaro e valori in cassa                  | 41.755      | 71.967     |

|                                                        |                    |                   |
|--------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b> | <b>105.733.405</b> | <b>30.533.990</b> |
|--------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|

|                                        |            |             |
|----------------------------------------|------------|-------------|
| Disponibilità liquide a fine esercizio |            |             |
| Depositi bancari e postali             | 81.708.417 | 105.691.650 |
| Assegni                                | 0          | 0           |
| Denaro e valori in cassa               | 148.977    | 41.755      |

|                                               |                   |                    |
|-----------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b> | <b>81.857.393</b> | <b>105.733.406</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|--------------------|



## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO SICILY BY CAR SPA

| Voce                                                                                       | 2024               | %              | 2023               | %              | Variaz.<br>Assolute | Variaz.<br>%   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|---------------------|----------------|
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                                             | <b>135.336.145</b> | <b>100,00%</b> | <b>135.189.202</b> | <b>100,00%</b> | <b>146.943</b>      | <b>0,11%</b>   |
| - Consumi di materie prime                                                                 | 7.230.535          | 5,34%          | 6.966.742          | 5,15%          | 263.793             | 3,79%          |
| - Spese generali                                                                           | 77.619.055         | 57,35%         | 64.709.227         | 47,87%         | 12.909.828          | 19,95%         |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                                                                     | <b>50.486.555</b>  | <b>37,30%</b>  | <b>63.513.233</b>  | <b>46,98%</b>  | <b>(13.026.678)</b> | <b>-20,51%</b> |
| - Altri ricavi                                                                             | 8.737.025          | 6,46%          | 8.977.761          | 6,64%          | (240.736)           | (2,68%)        |
| - Costo del personale                                                                      | 14.045.819         | 10,38%         | 12.442.385         | 9,20%          | 1.603.434           | 12,89%         |
| - Accantonamenti                                                                           | 220.000            | 0,16%          | 0                  | 0,00%          | 220.000             | #DIV/0!        |
| <b>RISULTATO OPERATIVO LORDO</b>                                                           | <b>27.483.711</b>  | <b>20,31%</b>  | <b>42.093.087</b>  | <b>31,14%</b>  | <b>(14.609.376)</b> | <b>-34,71%</b> |
| - Ammortamenti e svalutazioni                                                              | 23.784.172         | 17,57%         | 22.043.831         | 16,31%         | 1.740.341           | 7,89%          |
| <b>RISULTATO OPERATIVO<br/>CARATTERISTICO (Margine Operativo<br/>Netto)</b>                | <b>3.699.539</b>   | <b>2,73%</b>   | <b>20.049.256</b>  | <b>14,83%</b>  | <b>(16.349.717)</b> | <b>-81,55%</b> |
| + Altri ricavi                                                                             | 8.737.025          | 6,46%          | 8.977.761          | 6,64%          | (240.736)           | (2,68%)        |
| - Oneri diversi di gestione                                                                | 4.616.267          | 3,41%          | 3.395.190          | 2,51%          | 1.221.077           | 35,96%         |
| <b>EBIT</b>                                                                                | <b>7.820.297</b>   | <b>5,78%</b>   | <b>25.631.827</b>  | <b>18,96%</b>  | <b>(17.811.530)</b> | <b>-69,49%</b> |
| + Proventi finanziari                                                                      | 2.929.990          | 2,16%          | 2.058.600          | 1,52%          | 871.390             | 42,33%         |
| + Utili e perdite su cambi                                                                 | 0                  | 0,00%          | 289                | 0,00%          | (289)               | -              |
| <b>RISULTATO OPERATIVO<br/>CARATTERISTICO (Margine Corrente<br/>ante oneri finanziari)</b> | <b>10.750.287</b>  | <b>7,94%</b>   | <b>27.690.716</b>  | <b>20,48%</b>  | <b>(16.940.429)</b> | <b>-61,18%</b> |
| - Oneri finanziari                                                                         | 5.275.770          | 3,90%          | 4.588.663          | 3,39%          | 687.107             | 14,97%         |
| <b>EBT</b>                                                                                 | <b>5.474.517</b>   | <b>4,05%</b>   | <b>23.102.053</b>  | <b>17,09%</b>  | <b>(17.627.536)</b> | <b>-76,30%</b> |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio                                                       | 1.860.504          | 1,37%          | 6.126.639          | 4,53%          | (4.266.135)         | (69,63%)       |
| <b>REDDITO NETTO</b>                                                                       | <b>3.614.013</b>   | <b>2,67%</b>   | <b>16.975.414</b>  | <b>12,56%</b>  | <b>(13.361.401)</b> | <b>-78,71%</b> |



## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SICILY BY CAR SPA

| <i>(dati in migliaia di euro)</i>                 | <b>Saldo al<br/>31.12.2024</b> | <b>Saldo al<br/>31.12.2023</b> | <b>Variazione</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Attività immateriali                              | 18.898                         | 20.346                         | -1.448            |
| Attività materiali                                | 99.013                         | 117.649                        | -18.636           |
| Crediti e altre attività finanziarie non correnti | 17.537                         | 281                            | 17.256            |
| Imposte anticipate                                | 1.047                          | 638                            | 410               |
| <b>Capitale immobilizzato (A)</b>                 | <b>136.495</b>                 | <b>138.914</b>                 | <b>-2.418</b>     |
|                                                   |                                |                                | 0                 |
| Rimanenze                                         | 153                            | 182                            | -29               |
| Crediti commerciali                               | 13.192                         | 6.208                          | 6.985             |
| Altri crediti correnti                            | 9.926                          | 4.517                          | 5.409             |
| Crediti tributari                                 | 5.027                          | 635                            | 4.392             |
| <b>Attivo circolante non finanziario (B)</b>      | <b>28.298</b>                  | <b>11.541</b>                  | <b>16.757</b>     |
| Debiti commerciali                                | -23.669                        | -15.389                        | -8.280            |
| Debiti tributari                                  | -499                           | -897                           | 397               |
| Altri debiti e passività correnti                 | -6.384                         | -5.536                         | -848              |
| <b>Passività d'esercizio a breve termine (C)</b>  | <b>-30.552</b>                 | <b>-21.822</b>                 | <b>-8.731</b>     |
| <b>Capitale circolante netto (D) = (B) + (C)</b>  | <b>-2.254</b>                  | <b>-10.280</b>                 | <b>8.026</b>      |
| Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro      | -3.812                         | -3.398                         | -414              |
| Fondi rischi ed oneri (quota non corrente)        | -3.850                         | -3.020                         | -830              |
| Imposte differite                                 | -5                             | -67                            | 61                |
| <b>Passività a medio-lungo termine (E)</b>        | <b>-7.668</b>                  | <b>-6.485</b>                  | <b>-1.182</b>     |
| <b>CAPITALE INVESTITO (A) + (D) + (E)</b>         | <b>126.574</b>                 | <b>122.148</b>                 | <b>4.426</b>      |
| Patrimonio netto                                  | -141.498                       | -148.571                       | 7.073             |
| Posizione finanziaria netta                       | 14.924                         | 26.423                         | -11.498           |
| <b>MEZZI PROPRI E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b> | <b>-126.574</b>                | <b>-122.148</b>                | <b>-4.426</b>     |



## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SICILY BY CAR SPA

| <i>(dati in migliaia di euro)</i>               | <b>Saldo al<br/>31.12.2024</b> | <b>Saldo al<br/>31.12.2023</b> | <b>Variazione</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Cassa                                           | 33                             | 42                             | -9                |
| Assegni                                         | 0                              | 0                              | 0                 |
| Disponibilità liquide in banca                  | 73.617                         | 105.111                        | -31.495           |
| <b>Liquidità</b>                                | <b>73.650</b>                  | <b>105.153</b>                 | <b>-31.504</b>    |
| Attività finanziarie correnti                   | 487                            | 428                            | 60                |
| Attività finanziarie da buy back                | 25.301                         | 17.415                         | 7.886             |
| <b>Crediti finanziari correnti</b>              | <b>25.788</b>                  | <b>17.842</b>                  | <b>7.946</b>      |
| Debiti bancari correnti                         | -25.360                        | -50.963                        | 25.603            |
| Debiti bancari per buy back                     | -10.000                        | 0                              | -10.000           |
| Debiti verso controllante                       | 0                              | 0                              | 0                 |
| Altri debiti correnti per buy back              | -10.543                        | -14.356                        | 3.813             |
| <b>Indebitamento finanziario corrente</b>       | <b>-45.904</b>                 | <b>-65.319</b>                 | <b>19.415</b>     |
| <b>Posizione finanziaria netta corrente</b>     | <b>53.534</b>                  | <b>57.677</b>                  | <b>-4.142</b>     |
| Debiti bancari non correnti                     | -38.610                        | -31.254                        | -7.356            |
| Altri debiti finanziari non correnti            | 0                              | 0                              | 0                 |
| <b>Posizione finanziaria netta non corrente</b> | <b>-38.610</b>                 | <b>-31.254</b>                 | <b>-7.356</b>     |
| <b>TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>       | <b>14.924</b>                  | <b>26.423</b>                  | <b>-11.498</b>    |

## RENDICONTO FINANZIARIO SICILY BY CAR SPA, metodo indiretto

| <b>Rendiconto Finanziario, metodo indiretto</b>                                    | <b>Importo al<br/>31.12.2024</b> | <b>Importo al<br/>31.12.2023</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b> |                                  |                                  |
| Utile(perdita) dell'esercizio                                                      | 3.614.013                        | 16.975.414                       |
| Imposte sul reddito                                                                | 2.387.004                        | 6.126.639                        |
| Interessi passivi/(attivi)                                                         | 2.372.874                        | 2.504.354                        |
| Dividendi                                                                          | (5.382)                          | (4.089)                          |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti da cessione di attività                       | (2.808.620)                      | (1.841.983)                      |
| <b>1) Utile(perdita) prima di Imposte sul reddito, Interessi e Plusvalenze</b>     | <b>5.559.889</b>                 | <b>23.760.336</b>                |
| Rettifiche per elementi non monetari senza contropartita nel ccn                   |                                  |                                  |
| Accantonamento ai fondi                                                            | 956.907                          | 637.606                          |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                | 23.696.977                       | 21.959.441                       |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                        | 87.195                           | 109.810                          |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari             | (28.661)                         | 0                                |
| <b>Totale Rettifiche per elementi non monetari senza contropartita nel ccn</b>     | <b>24.712.418</b>                | <b>22.706.857</b>                |
| <b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>                        | <b>30.272.307</b>                | <b>46.467.193</b>                |
| Variazioni del capitale circolante netto                                           |                                  |                                  |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                            | 28.695                           | 25.121                           |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                  | (7.071.770)                      | (3.162.742)                      |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                 | 8.280.307                        | 1.501.426                        |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                | 270.232                          | (1.228.145)                      |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                               | 0                                | 431.645                          |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto                  | (8.409.914)                      | 465.451                          |
| <b>Totale Variazioni del capitale circolante netto</b>                             | <b>(6.902.450)</b>               | <b>(1.967.244)</b>               |
| <b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>                            | <b>23.369.857</b>                | <b>44.499.948</b>                |
| Altre rettifiche                                                                   | 0                                | 1                                |
| Interessi incassati (pagati)                                                       | (2.372.874)                      | (2.504.354)                      |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                       | (3.861.062)                      | (19.417.072)                     |
| Dividendi incassati                                                                | 5.382                            | 4.089                            |
| (Utilizzo dei fondi)                                                               | (323.212)                        | (290.137)                        |
| Altri incassi/(pagamenti)                                                          | 0                                | 0                                |
| <b>Totale Altre rettifiche</b>                                                     | <b>(6.551.766)</b>               | <b>(22.207.473)</b>              |
| <b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>                            | <b>16.818.091</b>                | <b>22.292.475</b>                |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                 |                                  |                                  |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>                                                  |                                  |                                  |
| (Flusso da investimenti)                                                           | (20.653.547)                     | (63.405.504)                     |
| Flusso da disinvestimenti                                                          | 20.371.946                       | 19.194.341                       |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>                                                |                                  |                                  |
| (Flusso da investimenti)                                                           | (522.542)                        | (2.747.348)                      |
| Flusso da disinvestimenti                                                          | 0                                | 0                                |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>                                                |                                  |                                  |
| (Flusso da investimenti)                                                           | (17.512.458)                     | 0                                |



|                                        |                    |                   |
|----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Flusso da disinvestimenti              | 0                  | 0                 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | 0                  | (38.077)          |
| <i>Variazione netta da buyback</i>     | <i>(1.698.832)</i> | <i>11.047.998</i> |

|                                                                      |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <i>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</i>          | <i>(20.015.432)</i> | <i>(35.948.590)</i> |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b> |                     |                     |
| <i>Mezzi di terzi</i>                                                |                     |                     |
| Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche                  | 0                   | 59.740              |
| Accensione finanziamenti                                             | 48.500.000          | 52.850.000          |
| (Rimborso finanziamenti)                                             | (66.777.852)        | (19.683.140)        |
| <i>Mezzi propri</i>                                                  |                     |                     |
| Aumento di capitale a pagamento                                      | 0                   | 61.000.000          |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie                                | (1.632.038)         | (314.901)           |
| Dividendi e (acconti su dividendi) pagati                            | (8.396.428)         | (5.000.000)         |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>         | <b>(28.306.318)</b> | <b>88.911.699</b>   |
| <b>Incremento(decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C)</b>    | <b>(31.503.659)</b> | <b>75.255.585</b>   |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide                            | 0                   | 0                   |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                             |                     |                     |
| Depositi bancari e postali                                           | 105.111.458         | 29.825.624          |
| Assegni                                                              | 0                   | 0                   |
| Denaro e valori in cassa                                             | 41.718              | 71.967              |
| <b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>               | <b>105.153.176</b>  | <b>29.897.591</b>   |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                               |                     |                     |
| Depositi bancari e postali                                           | 73.616.572          | 105.111.458         |
| Assegni                                                              | 0                   | 0                   |
| Denaro e valori in cassa                                             | 32.944              | 41.718              |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>                        | <b>73.649.516</b>   | <b>105.153.176</b>  |



|                                 |                      |
|---------------------------------|----------------------|
| Fine Comunicato n.20295-16-2025 | Numero di Pagine: 16 |
|---------------------------------|----------------------|