



**AUTOSTRADe MERIDIONALI S.p.A. in liquidazione**

SOCIETÀ SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E DI COORDINAMENTO DI AUTOSTRADe PER L'ITALIA S.p.A.

## INFORMATIVA FINANZIARIA AL 30 GIUGNO 2024

**Napoli, 22 luglio 2024** – Il Liquidatore Unico di Autostrade Meridionali S.p.A., società in liquidazione, ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024, comprensiva del bilancio semestrale abbreviato alla medesima data, redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili.

L'attività di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2024, oggetto del presente comunicato stampa, non risulta completata alla data odierna.

### PREMESSA

In data 8 aprile 2024 l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato lo scioglimento volontario della Società e la messa in liquidazione ex art. 2484, comma 1, n.6, del Codice Civile e art. 34 dello Statuto.

Il verbale dell'Assemblea degli Azionisti è stato iscritto presso il Registro delle Imprese di Napoli il 29 aprile 2024 e pertanto a partire da tale data ha efficacia lo scioglimento della Società, la cessazione dalla carica dei precedenti Amministratori e l'assunzione della carica da parte del Liquidatore Unico.

In data 11 giugno 2024 gli Amministratori della Società, cessati dalla carica, hanno provveduto a consegnare al Liquidatore Unico i libri sociali, la situazione dei conti alla data di efficacia dello scioglimento ed il rendiconto sulla gestione relativo al periodo successivo all'ultimo bilancio approvato, ovvero per il periodo dal 1° gennaio al 29 aprile 2024, quest'ultimo allegato al bilancio semestrale abbreviato che sarà reso disponibile sul sito della Società.

Come noto, la concessione per l'esercizio della A3 Napoli-Pompei-Salerno è scaduta il 31 dicembre 2012 e, a valle della procedura di gara, dal 1° aprile 2022 la società di progetto Salerno Pompei Napoli S.p.A. è subentrata ad Autostrade Meridionali nella gestione dell'infrastruttura autostradale; pertanto, le operazioni della Società intercorse nel primo semestre 2024 sono riconducibili essenzialmente alle attività amministrative e di gestione riferibili alla definizione e pagamento dei debiti e incasso dei crediti, derivanti per lo più dalla pregressa gestione della tratta autostradale, inclusi i conguagli delle partite relative ai pedaggi ed alle attività affidate in appalto in precedenti esercizi.

## RISULTATI ECONOMICI ED ELEMENTI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEL PRIMO SEMESTRE 2024

### RISULTATI ECONOMICI

#### CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Migliaia di Euro)			Variazione	
	01/01- 30/06/2024	01/01- 30/06/2023	Assoluta	%
Altri ricavi operativi	63	342	-279	-81,58
<b>Totale ricavi</b>	<b>63</b>	<b>342</b>	<b>-279</b>	<b>-81,58</b>
Costi esterni gestionali	-971	-1.008	37	-3,67
Costo del lavoro netto	-463	-554	91	-16,43
Variazione operativa dei Fondi	-156	-	-156	n.a.
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>-1.527</b>	<b>-1.220</b>	<b>-307</b>	<b>25,16</b>
<b>Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore</b>	<b>90</b>	<b>-34</b>	<b>124</b>	<b>-364,71</b>
Ammortamenti	-	-8	8	-100,00
Svalutazioni e ripristini di valore	90	-26	116	-446,15
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>-1.437</b>	<b>-1.254</b>	<b>-183</b>	<b>14,59</b>
Proventi (oneri) finanziari	587	162	425	262,35
<b>Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento</b>	<b>-850</b>	<b>-1.092</b>	<b>242</b>	<b>-22,16</b>
<b>(Oneri) e proventi fiscali</b>	<b>203</b>	<b>240</b>	<b>-37</b>	<b>-15,42</b>
Imposte correnti	182	-	182	n.a.
Differenze su imposte esercizi precedenti	-132	-96	-36	37,50
Imposte anticipate e differite	153	336	-183	-54,46
<b>Risultato delle attività operative in funzionamento</b>	<b>-647</b>	<b>-852</b>	<b>205</b>	<b>-24,06</b>
<b>(Perdita) del periodo</b>	<b>-647</b>	<b>-852</b>	<b>205</b>	<b>-24,06</b>

Il primo semestre 2024 chiude con una "**Perdita del periodo**" (che non differisce dal "Risultato delle attività operative in funzionamento") pari ad Euro migliaia 647 rispetto alla perdita di Euro migliaia 852 del primo semestre 2023. Tale risultato è sostanzialmente riferibile ai costi di funzionamento della Società, parzialmente compensati dai proventi finanziari maturati nel primo semestre 2024 sulle attività finanziarie e dai proventi fiscali.

## SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA

## SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA RICLASSIFICATA

(Migliaia di Euro)			Variazione	
	30/06/2024	31/12/2023	Assoluta	%
<b>Attività non finanziarie non correnti</b>				
Materiali	-	345	-345	-100,00
Attività per imposte differite	1.479	1.326	153	11,54
Altre Attività non correnti	-	284	-284	-100,00
<b>Totale attività non finanziarie non correnti (A)</b>	<b>1.479</b>	<b>1.955</b>	<b>-476</b>	<b>-24,35</b>
<b>Capitale d'esercizio</b>				
<b>Attività commerciali</b>	<b>110</b>	<b>232</b>	<b>-122</b>	<b>-52,59</b>
<b>Attività per imposte correnti</b>	<b>992</b>	<b>400</b>	<b>592</b>	<b>148,00</b>
Attività per imposte correnti - consolidato fiscale	526	-	526	n.a.
Attività per imposte correnti - erario	466	400	66	16,50
<b>Altre attività correnti</b>	<b>1.335</b>	<b>1.292</b>	<b>43</b>	<b>3,33</b>
<b>Fondi per accantonamenti correnti</b>	<b>6.021</b>	<b>1.251</b>	<b>-4.770</b>	<b>-381,29</b>
<b>Passività commerciali</b>	<b>2.310</b>	<b>2.592</b>	<b>282</b>	<b>10,88</b>
<b>Passività per imposte correnti</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>47</b>	<b>n.d</b>
<b>Altre passività correnti</b>	<b>323</b>	<b>334</b>	<b>11</b>	<b>3,29</b>
<b>Attività in dismissione</b>	<b>345</b>	<b>-</b>	<b>345</b>	<b>n.a.</b>
<b>Totale capitale d'esercizio (B)</b>	<b>-5.872</b>	<b>-2.300</b>	<b>-3.572</b>	<b>155,30</b>
<b>Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (C=A+B)</b>	<b>-4.393</b>	<b>-345</b>	<b>-4.048</b>	<b>1.173,33</b>
<b>Passività non finanziarie non correnti</b>				
Fondi per accantonamenti non correnti	-	4.816	4.816	100,00
<b>Totale passività non finanziarie non correnti (D)</b>	<b>-</b>	<b>4.816</b>	<b>4.816</b>	<b>100,00</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)</b>	<b>-4.393</b>	<b>-5.161</b>	<b>768</b>	<b>-14,88</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>17.274</b>	<b>49.377</b>	<b>-32.103</b>	<b>-65,02</b>
<b>Patrimonio netto (F)</b>	<b>17.274</b>	<b>49.377</b>	<b>-32.103</b>	<b>-65,02</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>				
<b>Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine</b>				
<b>Altre attività finanziarie non correnti</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-100,00</b>
<b>Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine (G)</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-100,00</b>
<b>Indebitamento finanziario netto a breve termine</b>				
<b>Passività finanziarie correnti</b>	<b>1.322</b>	<b>1.133</b>	<b>189</b>	<b>16,68</b>
<b>Disponibilità liquide mezzi equivalenti</b>	<b>4.611</b>	<b>29.229</b>	<b>24.618</b>	<b>84,22</b>
<b>Altre attività finanziarie correnti</b>	<b>18.378</b>	<b>26.441</b>	<b>8.063</b>	<b>30,49</b>
Diritti concessori finanziari correnti	14.368	14.368	-	-
Altre attività finanziarie	4.010	12.073	8.063	66,79
<b>Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)</b>	<b>-21.667</b>	<b>-54.537</b>	<b>32.870</b>	<b>60,27</b>
<b>Indebitamento finanziario netto (I=G+H)</b>	<b>-21.667</b>	<b>-54.538</b>	<b>32.871</b>	<b>60,27</b>
<b>COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)</b>	<b>-4.393</b>	<b>-5.161</b>	<b>768</b>	<b>-14,88</b>

Con riferimento alla struttura finanziaria della Società, la “Posizione finanziaria netta” al 30 giugno 2024 è pari a Euro migliaia 21.667 e presenta una variazione in diminuzione pari ad Euro migliaia 32.871 rispetto al 31 dicembre 2023 (Euro migliaia 54.538), essenzialmente per effetto della distribuzione agli Azionisti di dividendi e riserve per complessivi Euro migliaia 31.267, come deliberato dall’Assemblea degli azionisti dell’8 aprile 2024.

Al 30 giugno 2024 le “Disponibilità liquide e mezzi equivalenti” evidenziano un saldo positivo di Euro migliaia 4.611, contro un saldo positivo di Euro migliaia 29.229 in essere all’inizio del periodo. Sulla riduzione incide essenzialmente la sopra citata distribuzione di dividendi e riserve agli azionisti. Per un maggiore dettaglio si riporta di seguito il rendiconto finanziario.

## CASH FLOW OPERATIVO E DISPONIBILITÀ LIQUIDE

### RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(Migliaia di Euro)</i>	Primo semestre 2024	Primo semestre 2023
<b>FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI PERIODO</b>		
<b>(Perdita) del periodo</b>	<b>-647</b>	<b>-852</b>
<b>Rettificato da:</b>		
Ammortamenti	-	8
Svalutazioni (Rivalutazioni) di valore di altre attività correnti e non correnti	-90	26
Accantonamenti (Rilasci di fondi) e svalutazioni	-46	-52
Variazione netta (attività) passività per imposte (anticipate) differite	-153	-336
Variazione del capitale di esercizio/altre variazioni	-479	-8.935
<b>Flusso di cassa netto generato da (per) attività di periodo [a]</b>	<b>-1.415</b>	<b>-10.141</b>
<b>FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Realizzo da disinvestimenti di attività materiali	-	-
<b>Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento [b]</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Dividendi corrisposti	-31.267	-15.188
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti e non correnti	-	-61
Variazione di attività finanziarie correnti e non correnti non detenute a scopo di negoziazione	8.064	-132
<b>Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria [c]</b>	<b>-23.203</b>	<b>-15.381</b>
<b>Incremento/(decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti [a+b+c]</b>	<b>-24.618</b>	<b>-25.522</b>
<b>Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti ad inizio periodo</b>	<b>29.229</b>	<b>25.663</b>
<b>Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>4.611</b>	<b>141</b>
<b>INFORMAZIONI AGGIUNTIVE AL RENDICONTO FINANZIARIO</b>		
Imposte sul reddito corrisposte	236	335
Interessi attivi ed altri proventi finanziari incassati	519	352
Interessi passivi ed altri oneri finanziari corrisposti	-9	-135
<b>RICONCILIAZIONE DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI NETTI</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>
<b>Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a inizio periodo</b>	<b>29.229</b>	<b>25.663</b>
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	29.229	25.663
<b>Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a fine periodo</b>	<b>4.611</b>	<b>141</b>
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	4.611	390
Rapporti passivi per c/c corrispondenza v/controllante		-249

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Liquidatore unico ha avviato le attività proprie della fase di liquidazione, tra le quali, per rilevanza: le attività volte all'alienazione dei beni di proprietà, al pagamento dei debiti e all'incasso dei crediti, derivanti principalmente dalla pregressa gestione della tratta autostradale, nonché la gestione dei contenziosi residui. Inoltre, sono in corso le attività volte alla definizione di residue pendenze derivanti dalla pregressa attività in concessione, sia nei confronti del nuovo concessionario SPN, sia del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti. In tale contesto, si segnala per rilevanza che si è in attesa del pagamento a favore della Società dei residui crediti verso il Ministero, rappresentati da:

- l'importo di euro 5,9 milioni dovuto ad Autostrade Meridionali S.p.A. in liquidazione quale residuo ammontare spettante per tutto il periodo di ultrattività della Convenzione Unica e fino alla data del 31 marzo 2022, come definito nel verbale siglato tra la Società e il Concedente il 18 luglio 2022;
- il rimborso a favore della Società delle somme erogate, di euro 8,4 milioni, per il pagamento delle riserve formulate dagli appaltatori circa i lavori di ampliamento dell'infrastruttura, che non hanno trovato puntuale ricognizione nell'ambito del verbale di subentro e degli atti aggiuntivi alla Convenzione Unica.

A fronte delle interlocuzioni intercorse e dei numerosi solleciti formulati dalla Società, si ritiene che presumibilmente tali somme potranno essere incassate entro la fine dell'esercizio 2024.

## EVENTI SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO 2024

Non sono intercorsi, successivamente alla data del 30 giugno 2024, eventi di rilievo da segnalare.

## INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Le performance della Società sono valutate sulla base di alcuni Indicatori Alternativi di Performance ("IAP"), elaborati in coerenza con quanto già riportato nella Relazione Finanziaria Annuale 2023 cui si rimanda.

\*\*\*

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Arnaldo Musto dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

### Contatti Finanziari:

Autostrade Meridionali S.p.A. in liquidazione ([www.autostrademeridionali.it](http://www.autostrademeridionali.it)) dott. Arnaldo Musto

telefono 081-7254703

[email: investor.relations@autostrademeridionali.it](mailto:investor.relations@autostrademeridionali.it)