



SOCIETÀ SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E DI COORDINAMENTO DI AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A

INFORMATIVA FINANZIARIA AL 30 GIUGNO 2023

- 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

Napoli, 24 luglio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A., riunitosi sotto la Presidenza dell'Avv. Pietro Fratta, ha approvato la Relazione semestrale al 30 giugno 2023 redatta in conformità ai principi contabili internazionali applicabili. Ad oggi non è stata ancora completata l'attività di revisione del bilancio semestrale abbreviato oggetto del presente comunicato stampa.

Risultati economici ed elementi patrimoniali e finanziari del primo semestre 2023

Premessa

Si evidenzia che i risultati al 30 giugno 2023 non sono comparabili con gli omologhi risultati al 30 giugno 2022 in considerazione del fatto che nel primo trimestre 2022 Autostrade Meridionali ancora gestiva la A3 Napoli-Pompei-Salerno, concessione nella quale a partire dal 1° aprile 2022 è subentrato il nuovo concessionario (la società di progetto Salerno Pompei Napoli S.p.A). Pertanto, le operazioni registrate nel primo semestre 2023 sono riconducibili alle sole attività di gestione riferibili alla definizione e pagamento dei debiti e incasso dei crediti residui, derivanti 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

Il "Totale ricavi" del primo semestre 2023 risulta pari ad Euro migliaia 342 e comprende prevalentemente sopravvenienze attive, mentre i "Costi" sono complessivamente pari ad Euro migliaia 1.562 e sono riferibili a costi di funzionamento della Società.

Il "Margine operativo lordo" (EBITDA) è negativo per Euro migliaia 1.220 nel primo semestre 2023.

L' "EBIT" è negativo per Euro migliaia 1.254.

La "Perdita del periodo" (che non differisce dal "Risultato delle attività operative in funzionamento") del primo semestre 2023 è pari ad Euro migliaia 852.

Situazione patrimoniale

Le "**Attività non finanziarie non correnti**" al 30 giugno 2023 ammontano ad Euro migliaia 2.193 contro Euro migliaia 1.867 del 31 dicembre 2022 sono riferite prevalentemente alle Attività per imposte differite, costituite dall'effetto fiscale sulle differenze temporanee deducibili fiscalmente in futuri esercizi, composte essenzialmente dagli accantonamenti ai fondi rischi. La variazione in aumento intercorsa nel periodo è riconducibile essenzialmente al maggior accantonamento di imposte anticipate con particolare riferimento alla perdita fiscale conseguita al 30 giugno 2023. Si evidenzia, inoltre, che il CDA della Società in data 24 luglio 2023 ha deliberato di aderire alla proposta di consolidato fiscale nazionale e mondiale con la controllante indiretta della Holding Reti Autostradali S.p.A., che potrà consentire il recupero delle imposte anticipate che si riverseranno nel corso del 2023 e dei prossimi periodi d'imposta.

Il "**Capitale d'esercizio**" al 30 giugno 2023 risulta negativo per Euro migliaia 2.597 (negativo per Euro migliaia 11.560 al 31 dicembre 2022). La variazione intercorsa nel periodo (Euro migliaia 8.963) è ascrivibile principalmente al decremento delle passività commerciali, riferito essenzialmente al pagamento delle riserve transate con gli appaltatori rilevate nell'esercizio precedente.

Le "**Passività non finanziarie non correnti**" al 30 giugno 2023 ammontano ad Euro migliaia 4.721 (Euro migliaia 4.721 al 31 dicembre 2022). Sono rappresentate dagli accantonamenti non correnti per rischi ed oneri da sostenere, essenzialmente in relazione a vertenze e contenziosi in essere alla data di chiusura del periodo (principalmente contenziosi di natura tributaria).

Il "**Patrimonio netto**" al 30 giugno 2023 risulta pari ad Euro migliaia 47.073 (Euro migliaia 63.238 al 31 dicembre 2022) ed evidenzia un decremento netto di Euro migliaia 16.165, derivante dalla perdita del primo semestre 2023 (Euro migliaia 852) e della distribuzione dei dividendi per complessivi Euro migliaia 15.313.

Le "**Altre attività finanziarie correnti**" ammontano ad Euro migliaia 53.164 e sono in linea con l'esercizio precedente (Euro migliaia 53.030 al 31 dicembre 2022). La voce, al 30 giugno 2023, si compone principalmente del:

- credito residuo verso il MIT per Euro migliaia 32.937 relativo al valore definito nel verbale siglato tra la Società e il Concedente il 18 luglio 2022;
- deposito finanziario (time deposit) per Euro migliaia 20.000 nei confronti della controllante Autostrade per l'Italia.

Al 30 giugno 2023 la **posizione finanziaria netta complessiva** è, pertanto, pari a Euro migliaia 52.198, mentre al 31 dicembre 2022 ammontava ad Euro migliaia 77.652 (-32,78%), la diminuzione deriva essenzialmente dai dividendi distribuiti nel primo semestre 2023 (Euro migliaia 15.313) a favore degli Azionisti.

Cash flow operativo e disponibilità liquide

Nel primo semestre 2023 il flusso di cassa dall'attività di esercizio (cash flow operativo) è stato negativo per Euro migliaia 10.141 (rispetto ad un valore negativo per Euro migliaia 26.459 del primo semestre 2022). Tale cifra rappresenta essenzialmente il saldo tra la perdita del periodo, gli ammortamenti e gli accantonamenti, nonché la variazione del capitale d'esercizio.

Al 30 giugno 2023 le "**Disponibilità liquide e mezzi equivalenti**" evidenziano un saldo positivo di Euro migliaia 141, contro un saldo positivo di Euro migliaia 151.953 al 30 giugno 2022, la variazione negativa delle disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti pari ad Euro migliaia 151.812, è riconducibile essenzialmente ai dividendi distribuiti nel secondo semestre 2022

(per Euro migliaia 140.000) e nel primo semestre 2023 (Euro migliaia 15.313) a favore degli Azionisti, nonché alla gestione degli incassi e pagamenti delle voci del capitale circolante

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in coerenza con quanto stabilito al paragrafo 26 dello IAS 1, ha ritenuto appropriato il mantenimento dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2023.

Eventi successivi al 30 giugno 2023

In data 19 luglio 2023 il MIT e la Società hanno sottoscritto un ulteriore verbale, rispetto a quello firmato lo scorso anno, volto alla (i) formale ricognizione degli importi liquidati da Autostrade Meridionali, a titolo di riserve, interessi e rivalutazione successivamente al subentro della società di progetto Salerno Pompei Napoli e in sostituzione di quest'ultima, e (ii) all'individuazione delle modalità di restituzione di tali importi. In particolare, il Concedente ha confermato il riconoscimento alla Autostrade Meridionali, a titolo di rimborso delle somme dalla stessa anticipate in sostituzione dell'attuale concessionario, il corrispondente importo di € 8,4 milioni che verrà attinto dalla quota del corrispettivo di concessione già versato dal Concessionario subentrante e liquidato ad Autostrade Meridionali a seguito della riassegnazione del medesimo importo da parte del Ministero dell'economia e delle finanze, su richiesta del Concedente (ai sensi dell'art. 11 della legge n. 205/2017). Tale liquidazione non comporterà effetti economici in quanto lo stesso era stato già rilevato nel capitale di esercizio lo scorso anno tra i crediti.

Evoluzione prevedibile della gestione

A seguito dell'avvenuto subentro del nuovo concessionario nelle attività di gestione della autostrada A3 Napoli –Pompei - Salerno, la Società è attualmente impegnata nelle attività di definizione e pagamento dei debiti e incasso dei crediti residui, derivanti dalla pregressa gestione della tratta autostradale, inclusi i conguagli delle partite relative ai pedaggi ed alle attività affidate in appalto in precedenti esercizi. Tra queste ultime, si segnalano per rilevanza:

- l'importo di euro 32,9 milioni ancora da incassare, dovuto ad Autostrade Meridionali S.p.A. 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;
- la definizione con il Concedente ed il concessionario subentrato, ed il ristoro a favore della Società, delle somme erogate, di euro 8,4 milioni, per la definizione 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. In tale contesto in data 19 luglio 2023 è stato sottoscritto il sopra citato verbale con il MIT con cui sono state definite le modalità dei rimborsi da ricevere per le somme liquidate dalla Società a titolo di riserve.

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.

Indicatori alternativi di performance

In applicazione della Comunicazione Consob del 3 dicembre 2015 che recepisce in Italia gli orientamenti sugli Indicatori Alternativi di Performance (di seguito anche "IAP") emessi dall'European Securities and Markets Authority (ESMA), obbligatori per la pubblicazione di informazioni regolamentate o di prospetti successivamente al 3 luglio 2016, sono definiti nel seguito i criteri utilizzati per l'elaborazione dei principali IAP pubblicati da Autostrade Meridionali S.p.A.).

Gli IAP presentati nella "Relazione Finanziaria Semestrale" sono ritenuti significativi per la valutazione dell'andamento operativo con riferimento ai risultati complessivi di Autostrade Meridionali S.p.A. Inoltre, si ritiene che gli IAP assicurino una migliore comparabilità nel tempo degli stessi risultati sebbene non siano sostitutivi o alternativi ai risultati previsti dai principi contabili internazionali IFRS.

Con riferimento agli IAP relativi ai risultati si evidenzia che Autostrade Meridionali S.p.A. presenta, all'interno del presente comunicato stampa prospetti contabili riclassificati diversi da quelli previsti dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e utilizzati nella predisposizione della Relazione Finanziaria Annuale e Semestrale, quali: il Conto economico riclassificato e la Situazione patrimoniale-finanziaria riclassificata. Tali prospetti riclassificati presentano, oltre alle grandezze economico-finanziarie e patrimoniali disciplinate dai principi contabili internazionali IFRS, alcuni indicatori e voci derivati da questi ultimi, ancorché non previsti dagli stessi principi e identificabili pertanto come IAP.

Nel seguito sono elencati i principali IAP presentati nella Relazione intermedia sulla gestione e una sintetica descrizione della relativa composizione, nonché della riconciliazione con i corrispondenti dati ufficiali:

- a) **"Margine operativo lordo (EBITDA)":** è l'indicatore sintetico della redditività derivante dalla gestione operativa, determinato sottraendo ai ricavi operativi i costi operativi, inclusa variazione operativa dei fondi rischi ed oneri, ad eccezione di ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore;
- b) **"Margine operativo (EBIT)":** è l'indicatore che misura la redditività dei capitali complessivamente investiti in azienda, calcolato sottraendo all'EBITDA gli ammortamenti e le svalutazioni e i ripristini di valore;
- c) **"Capitale investito netto":** espone l'ammontare complessivo delle attività di natura non finanziaria, al netto delle passività di natura non finanziaria;
- d) **"Indebitamento finanziario netto":** rappresenta un indicatore della quota del capitale investito netto coperta attraverso passività nette di natura finanziaria, determinato dalle "Passività finanziarie correnti e non correnti", al netto delle "Attività finanziarie correnti e non correnti" e delle "Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti".

Contatti Finanziari:

Autostrade Meridionali S.p.A. (www.autostrademeridionali.it)

dott. Arnaldo Musto

telefono 081-7254703

e-mail: investor.relations@autostrademeridionali.it

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

<i>(Migliaia di Euro)</i>			Variazione	
	01/01- 30/06/2023	01/01- 30/06/2022	Assoluta	%
Ricavi netti da pedaggio	-	19.675	-19.675	-100,00
Altri ricavi operativi	342	14.213	-13.871	-97,59
Totale ricavi	342	33.888	-33.546	-98,99
Costi esterni gestionali	-1.008	-8.844	7.836	-88,60
Oneri concessori	-	-2.750	2.750	-100,00
Costo del lavoro netto	-554	-7.180	6.626	-92,28
Variazione operativa dei Fondi	-	7.660	-7.660	-100,00
Margine operativo lordo (EBITDA)	-1.220	22.774	-23.994	-105,36
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore	-34	1.196	-1.230	-102,84
Ammortamenti	-8	-156	148	-94,87
Svalutazioni e ripristini di valore	-26	1.352	-1.378	-101,92
Risultato operativo (EBIT)	-1.254	23.970	-25.224	-105,23
Proventi (oneri) finanziari	162	-1.002	1.164	-116,17
Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento	-1.092	22.968	-24.060	-104,75
(Oneri) e proventi fiscali	240	-7.020	7.260	-103,42
Imposte correnti	-	-2.418	2.418	-100,00
Differenze su imposte esercizi precedenti	-96	25	-121	-484,00
Imposte anticipate e differite	336	-4.627	4.963	-107,26
Risultato delle attività operative in funzionamento	-852	15.948	-16.800	-105,34
Utile (Perdita) del periodo	-852	15.948	-16.800	-105,34

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA RICLASSIFICATA

(Migliaia di Euro)	Variazione			
	30/06/2023	31/12/2022	Assoluta	%
Attività non finanziarie non correnti				
Materiali	345	345	-	-
Immateriali	8	17	-9	-52,94
Partecipazioni	-	-	-	-
Attività per imposte differite	1.840	1.505	335	22,26
Totale attività non finanziarie non correnti (A)	2.193	1.867	326	17,46
Capitale d'esercizio				
Attività commerciali	697	2.283	-1.586	-69,47
Rimanenze	-	-	-	-
Crediti commerciali	697	2.283	-1.586	-69,47
Attività per imposte correnti	1.162	581	581	100,00
Attività per imposte correnti - consolidato fiscale	11	11	-	-
Attività per imposte correnti - erario	1.151	570	581	101,93
Altre attività correnti	9.376	9.488	-112	-1,18
Fondi per accantonamenti correnti	593	653	60	9,19
Passività commerciali	12.676	22.005	9.329	42,39
Debiti commerciali	12.676	22.005	9.329	42,39
Passività per imposte correnti	-	-	-	-
Altre passività correnti	563	1.254	691	55,10
Totale capitale d'esercizio (B)	-2.597	-11.560	8.963	-77,53
Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (C=A+B)	-404	-9.693	9.289	-95,83
Passività non finanziarie non correnti				
Fondi per accantonamenti non correnti	4.721	4.721	-	-
Totale passività non finanziarie non correnti (D)	4.721	4.721	-	-
CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)	-5.125	-14.414	9.289	-64,44
Patrimonio netto				
Patrimonio netto	47.073	63.238	-16.165	-25,56
Patrimonio netto (F)	47.073	63.238	-16.165	-25,56
Indebitamento finanziario netto				
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine				
Altre attività finanziarie non correnti	-27	-29	-2	-6,90
Altre attività finanziarie	-27	-29	-2	6,90
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine (G)	-27	-29	-2	-6,90
Indebitamento finanziario netto a breve termine				
Passività finanziarie correnti	1.383	1.070	313	29,25
Altre Passività finanziarie correnti	1.134	1.070	64	5,98
Rapporti passivi conto corrente e altre passività infragruppo	249	-	249	n.d.
Disponibilità liquide mezzi equivalenti	390	25.663	25.273	98,48
Disponibilità liquide e depositi bancari e postali	390	25.663	25.273	98,48
Altre attività finanziarie correnti	53.164	53.030	-134	-0,25
Diritti concessori finanziari correnti	32.937	32.937	-	-
Altre attività finanziarie	20.227	20.093	-134	-0,67
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	-52.171	-77.623	25.452	32,79
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	-52.198	-77.652	25.454	32,78
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	-5.125	-14.414	9.289	-64,44

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(Migliaia di Euro)</i>		
	Primo semestre 2023	Primo semestre 2022
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO		
Utile (Perdita) dell'esercizio	-852	15.948
Rettificato da:		
Ammortamenti	8	155
Svalutazioni (Rivalutazioni) di valore di altre attività non correnti	26	-
Accantonamenti (Rilasci di fondi) e svalutazioni	-52	-8.845
(Plusvalenze) Minusvalenze da realizzo e rettifiche di attività correnti	-	-1.368
Variazione netta (attività) passività per imposte (anticipate) differite	-336	4.626
Altri costi (ricavi) non monetari	-	-11.308
Variazione del capitale di esercizio/altre variazioni	-8.935	-25.667
Flusso di cassa netto generato da (per) attività di esercizio [a]	-10.141	-26.459
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Realizzo da disinvestimenti di attività materiali	-	2.805
Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento [b]	-	2.805
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIA		
Dividendi corrisposti	-15.188	-7.825
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti e non correnti	-61	-244.959
Variazione di attività finanziarie correnti e non correnti non detenute a scopo di negoziazione	-132	410.025
Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria [c]	-15.381	157.241
Incremento/(decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti [a+b+c]	-25.522	133.587
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti ad inizio esercizio	25.663	18.366
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti alla fine esercizio	141	151.953
RICONCILIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI NETTI		
	30.06.2023	30.06.2022
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a inizio esercizio	25.663	18.366
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	25.663	18.366
Rapporti passivi per c/c corrispondenza v/controllante	-	-
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a fine esercizio	141	151.953
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	390	151.953
Rapporti passivi per c/c corrispondenza v/controllante	-249	-