

*Comunicato Stampa***INFORMATIVA FINANZIARIA AL 30 GIUGNO 2022**

- Il 31 marzo 2022 è terminata la concessione per l'esercizio della A3 Napoli-Pompei-Salerno e sono stati trasferiti al subentrante la tratta autostradale, le relative pertinenze e gli altri beni connessi.
- Incassati 410 Euro milioni di euro in data 31 marzo 2022 (dei complessivi 442,9 Euro milioni) di valore di subentro.

Risultati del primo semestre 2022

- Totale Ricavi pari a 33,88 milioni di euro in diminuzione del 15,44% rispetto allo stesso periodo del 2021 (40,1 milioni di euro), essenzialmente dovuto a:
 - rilevazione dei ricavi netti da pedaggio sino al 31 marzo 2022 per effetto del subentro del nuovo concessionario con un decremento di Euro migliaia 15.764 (- 44,5%) rispetto al primo semestre 2021 (Euro migliaia 35.439)
 - aumento della voce "Altri ricavi" essenzialmente per la registrazione delle poste di riequilibrio del rapporto concessorio per il periodo di ultrattività della concessione (1° gennaio 2013 - 31 marzo 2022) e per la rilevazione di plusvalenze rivenienti dalla vendita di talune attività materiali al nuovo concessionario.
- Margine Operativo Lordo (EBITDA) pari a 22,77 milioni di euro, in aumento rispetto ai 13,86 milioni di euro dell'analogo periodo del 2021.
- EBIT pari a 23,97 milioni di euro in incremento rispetto a 13,4 milioni di euro realizzati nei primi -sei mesi del 2021.
- Utile del periodo è pari a 16,0 milioni di euro, in aumento rispetto a 7 milioni del primo semestre 2021.
- Cash flow operativo (flusso di cassa generato dall'attività di esercizio) negativo per 26,5 milioni di euro rispetto a 7,1 milioni di euro positivi nel primo semestre 2021.

Napoli, 21 luglio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A., riunitosi sotto la Vice Presidenza dell'On. Paolo Cirino Pomicino, ha approvato la Relazione semestrale al 30 giugno 2022 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.

Termine della Concessione per la gestione della tratta Napoli-Pompei-Salerno

Come è noto, la concessione per l'esercizio della A3 Napoli-Pompei-Salerno è scaduta il 31 dicembre 2012 e, a valle della procedura di gara, la società di progetto Salerno Pompei Napoli S.p.A., è subentrata in data 1° aprile 2022 nella gestione della concessione.

In particolare, con la sottoscrizione il 31 marzo 2022 del verbale di subentro sono stati trasferiti alla subentrante, oltre alla tratta autostradale, le relative pertinenze e gli altri beni connessi previsti nella Convenzione Unica, anche i rapporti di lavoro con il personale.

Autostrade Meridionali ha incassato il 31/3/2022, a titolo di acconto del Valore del Capitale Investito Netto Regolatorio dei cespiti devolvibili l'importo di Euro 410.000.000,00 oltre IVA. Rimane a carico del Concedente il restante importo pari ad Euro 32.937.019,00 dovuto alla Società per tutto il periodo di ultrattività della Convenzione Unica e fino alla data del 31 marzo 2022 aggiornato e definito in un nuovo verbale siglato tra Autostrade Meridionali e il Concedente il 18 luglio 2022.

Si evidenzia che il nuovo concessionario è subentrato, ai sensi dell'art. 111 del c.p.c., anche in tutti i relativi contenziosi (ed ai conseguenti oneri che ne potranno derivare) in essere o che potranno essere instaurati in futuro, restando in capo alla Società i soli contenziosi di natura tributaria ovvero afferenti ai debiti e crediti commerciali maturati fino al 31 marzo 2022. Di ciò si è, pertanto, tenuto conto nella determinazione delle consistenze dei fondi per rischi ed oneri stimati al 30 giugno 2022.

Risultati del primo semestre 2022

Il **"Totale ricavi"** del primo semestre 2022 risulta pari ad Euro migliaia 33.888, contro Euro migliaia 40.074 del primo semestre 2021, ed evidenzia una variazione negativa di Euro migliaia 6.186 (-15,4%). In particolare, i **"Ricavi netti da pedaggio"** conseguiti sino al termine della concessione (31 marzo 2022) sono pari a Euro migliaia 19.675 e presentano rispetto al primo semestre 2021 (Euro migliaia 35.439) un decremento di Euro migliaia 15.764 (- 44,5%) .

Gli **"Altri ricavi operativi"** ammontano ad Euro migliaia 14.213 contro Euro migliaia 4.635 registrati nel primo semestre del 2021. La variazione positiva di Euro migliaia 9.578 deriva essenzialmente:

(i) per Euro migliaia 8.850 dal riconoscimento, da parte del Concedente delle poste economiche di riequilibrio per la regolazione del rapporto concessorio durante il periodo di ultrattività della concessione ovvero a partire dal 1° gennaio 2013 e fino al 31 dicembre 2021;

(ii) per Euro migliaia 2.248 dal riconoscimento, da parte del Concedente, nel recente verbale sottoscritto in data 18 luglio 2022, delle poste economiche di riequilibrio del rapporto concessorio per il periodo dal 1° gennaio al 31 marzo 2022 (ultimo giorno di gestione della tratta autostradale da parte della Società, prima del trasferimento al nuovo concessionario);

(iii) per Euro migliaia 1.541 dalla rilevazione di plusvalenze per la vendita di attività materiali al concessionario subentrante, in particolare per Euro migliaia 1.522 per la vendita degli immobili di proprietà della Società

I "**Costi esterni gestionali**", pari ad Euro migliaia 8.844 contro Euro migliaia 9.103 del primo semestre 2021, evidenziano un decremento di Euro migliaia 259 (-2,8%).

La voce "**Oneri concessori**" si decrementa di Euro migliaia 2.217 rispetto al corrispondente periodo del 2021, in relazione al già citato decremento dei ricavi da pedaggio.

Il "**Costo del lavoro netto**" del primo semestre 2022 è pari ad Euro migliaia 7.180, contro Euro migliaia 11.606 dello stesso periodo dell'esercizio precedente ed evidenzia un decremento di Euro migliaia 4.426 in valore assoluto e del 38,1% in termini percentuali. Tale decremento è dovuto essenzialmente al fatto che il nuovo concessionario è subentrato ad Autostrade Meridionali S.p.A. in tutti i rapporti di lavoro in essere con il personale dipendente. A fronte di tale trasferimento del personale dipendente, la Società ha provveduto alla liquidazione a favore dei dipendenti di tutte le competenze economiche, anche di natura accessoria, maturate fino al 31 marzo 2022.

La "**Variazione operativa dei Fondi**" del primo semestre 2022 è positiva per Euro migliaia 7.660, rispetto al valore negativo di Euro migliaia 541 dell'analogo periodo del 2021, e rappresenta l'ammontare dei rilasci netti dei fondi per rischi ed oneri, correnti e non correnti, in relazione all'aggiornamento delle stime delle passività ritenute probabili a carico della Società.

Il "**Margine operativo lordo**" (EBITDA) pari ad Euro migliaia 22.774 contro Euro migliaia 13.857 dell'analogo periodo del 2021, presenta un incremento pari ad Euro migliaia 8.917 (+ 64,3%). Tale incremento è riconducibile alle dinamiche illustrate.

Gli "**Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore**" sono positivi ed ammontano ad Euro migliaia 1.196 (negativi per Euro migliaia 458 nel corrispondente periodo del 2021).

Il "**Risultato Operativo**" (EBIT) è pari ad Euro migliaia 23.970 contro Euro migliaia 13.399 dei primi sei mesi del 2021, ed evidenzia un incremento di Euro migliaia 10.571 (+78, 9%), in relazione a quanto precedentemente illustrato.

I "**Proventi (Oneri) finanziari**" sono negativi per Euro migliaia 1.002, contro Euro migliaia 2.718 dello stesso periodo dell'anno precedente e sono essenzialmente riferiti al contratto di finanziamento sottoscritto con Intesa Sanpaolo, nonché al costo della garanzia prestata dalla controllante Autostrade per l'Italia S.p.A. a favore del suddetto istituto.

Il "**Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento**", pari ad Euro migliaia 22.968 presenta un incremento di Euro migliaia 12.287 rispetto al saldo dei primi sei mesi del 2021 (in cui era risultato pari ad Euro migliaia 10.681).

Gli **"Oneri Fiscali"** risultano pari ad Euro migliaia 7.020, contro un valore di Euro migliaia 3.670 del primo semestre 2021. La variazione in aumento è da attribuire al riversamento di maggiori imposte anticipate nel corso dei primi sei mesi del 2022, essenzialmente correlate alla definizione delle differenze temporanee rilevate negli esercizi precedenti a fronte della rilevazione degli accantonamenti a fondi per rischi ed oneri.

L'**"Utile del periodo"** (che non differisce dal "Risultato delle attività operative in funzionamento") è pari ad Euro migliaia 15.948 (Euro migliaia 7.011 nel primo semestre 2021).

Il **"Patrimonio netto"** risulta pari ad Euro migliaia 203.348 (Euro migliaia 195.274 al 31 dicembre 2021) ed evidenzia un incremento netto di Euro migliaia 8.074, derivante dall'utile del primo semestre 2022 (Euro migliaia 15.948) e della distribuzione dei dividendi deliberata nel corso dell'Assemblea Ordinaria dei Soci del 30 marzo 2022 (Euro migliaia 7.875).

Al 30 giugno 2022 la **posizione finanziaria netta complessiva** è pari a Euro migliaia 214.713, mentre al 31 dicembre 2021 ammontava ad Euro migliaia 222.877.

Cash flow operativo e disponibilità liquide

Nel primo semestre 2022 il flusso di cassa generato dall'attività di esercizio (cash flow operativo) è stato negativo per Euro migliaia 26.459 (rispetto ad un valore positivo per Euro migliaia 7.140 del primo semestre 2021); Tale cifra rappresenta essenzialmente il saldo tra l'utile del periodo, gli ammortamenti e gli accantonamenti e rilasci, i ricavi non monetari del periodo nonché la variazione del capitale d'esercizio.

Al 30 giugno 2022 le disponibilità liquide e mezzi equivalenti evidenziano un saldo positivo di Euro migliaia 151.593, contro un saldo positivo di Euro migliaia 7.918 al 30 giugno 2021 e di Euro migliaia 18.366 al 31 dicembre 2021. L'incremento è connesso essenzialmente all'incasso del diritto di subentro (410 milioni di euro), al netto del rimborso del finanziamento verso Intesa San Paolo per Euro migliaia 245.000 avvenuto il 1° aprile 2022.

Eventi successivi al 30 giugno 2022

In data 18 luglio 2022 la Società ha sottoscritto con il Concedente un ulteriore verbale che ha stabilito, a carico del Concedente ed a integrazione di quanto previsto nel verbale del 31 marzo, il definitivo ammontare di Euro 32.937.019,00 dovuto a favore della Società per tutto il periodo di ultrattività della Convenzione Unica e fino alla data del 31 marzo 2022 (di cui Euro 11.132.000,00 a titolo di saldo del Valore del Capitale Investito Netto Regolatorio dei cespiti devolvibili, Euro 11.308.000,00 a titolo di Credito per riequilibrio PEF ex Linee Guida ANAC n. 9/2018, ed Euro 10.497.019,00 a titolo di Credito per sbilancio isointroito da rimodulazione della tariffa differenziata, oltre IVA, in regime di split payment). Tale importo sarà corrisposto dal MIMS a favore della Società successivamente alla riassegnazione al MIMS stesso, da parte del MEF, ai sensi dell'art. 11, comma 7 della Legge 27 dicembre 2017 n. 205, della quota del corrispettivo di concessione già versato, con valuta 31 marzo 2022, dal Concessionario subentrante e pari a Euro 70.000.000,00.

Evoluzione prevedibile della gestione e fattori di rischio

A seguito dell'avvenuto subentro del nuovo concessionario nelle attività di gestione della tratta autostradale, gli Amministratori stanno valutando le strategie aziendali da porre in essere per il futuro, che potranno includere anche la

partecipazione a gare per la realizzazione e/o gestione di arterie autostradali, ovvero per l'acquisizione di partecipazioni in imprese che operano in tali attività, coerentemente con quanto previsto dallo Statuto sociale.

Per tutto quanto sopra descritto, alla data di predisposizione della presente Relazione intermedia sulla gestione, non si ravvisano significativi rischi economici, patrimoniali e finanziari, atteso che:

- il nuovo concessionario è subentrato ad Autostrade Meridionali S.p.A. in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi in essere afferenti all'attività di gestione della tratta autostradale, con esclusione di quelli di natura finanziaria, esistenti alla data dell'effettivo subentro, inclusi i rapporti di lavoro in essere con il personale dipendente;
- sono stati definiti gli ammontari del credito per il riequilibrio della gestione del periodo fino al 31 marzo 2022, con il riconoscimento a favore della Società degli importi iscritti nel Bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2022;
- la Società ha già incassato, in data 31 marzo 2022, complessivi Euro migliaia 410.000, oltre IVA;
- in data 1° aprile 2022 la Società ha effettuato il rimborso integrale del finanziamento erogato da Intesa Sanpaolo, per complessivi Euro migliaia 245.000;
- le attività e le passività in essere al 30 giugno 2022 sono principalmente afferenti a partite commerciali, espresse a valori correnti, avendo tra l'altro la Società provveduto anche alla cessione della parte preponderante delle attività materiali di proprietà.

In relazione a quanto illustrato, tenuto anche conto del fatto che, fino alla data di approvazione del presente bilancio intermedio da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, non si è avuta notizia di possibili intendimenti da parte degli Azionisti di porre in liquidazione la Società, il medesimo Consiglio, 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 2022.

Si evidenzia come la valutazione effettuata dal Consiglio di Amministrazione sull'esistenza del presupposto della continuità aziendale comporti un giudizio, in un dato momento, sull'esito futuro di eventi o circostanze che sono per loro natura incerti; pertanto, tale determinazione, pur formulata sulla scorta di una attenta ponderazione di tutte le informazioni allo stato disponibili, è suscettibile di essere contraddetta dall'evoluzione dei fatti ove si verificano eventi ad oggi non ragionevolmente prevedibili ovvero emergano fatti o circostanze, oggi non noti o comunque non valutabili nella loro portata.

RICHIESTA DELLA CONSOB DI DIFFUSIONE DI INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5, DEL D.LGS. N° 58/1998 (TUF)

Si riportano nel seguito le informazioni integrative richieste dalla Consob alla Società, con lettera del 2 aprile 2020, ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF").

a) **La posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.**

La tabella seguente evidenzia l'ammontare della posizione finanziaria netta della Società al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2021, in ragione delle modifiche introdotte dal Richiamo di attenzione Consob n. 5/21 alla Comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 ed in conformità ai nuovi orientamenti ESMA del 4 marzo 2021 (ESMA32-382-11338) in sostituzione di quanto indicato nella precedente Raccomandazione del CESR del 10 febbraio 2005.

POSIZIONE FINANZIARIA					
Euro migliaia		30/06/2022	di cui verso parti correlate	31/12/2021	di cui verso parti correlate
A	Disponibilità liquide	-150.429	0	-2.914	0
B	Mezzi equivalenti e rapporti di conto corrente con saldo positivo verso parti correlate	-1.524	-1.524	-15.452	-15.452
C	Altre attività finanziarie correnti	-62.937	-30.000	-30.443	-30.000
D	Liquidità (A+B+C)	-214.890	-31.524	-48.809	-45.452
E	Debito finanziario corrente	234		245.143	
F	Quota corrente di passività finanziarie a medio-lungo termine				
G	Indebitamento finanziario corrente (E+F)	234	0	245.143	0
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-214.656	-31.524	196.334	-45.452
I	Debito finanziario non corrente				
J	Strumenti del debito				
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti				
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	0	0	0	0
M	Indebitamento finanziario netto (H + L)	-214.656	-31.524	196.334	-45.452

Al 31 dicembre 2021 la Posizione Finanziaria netta complessiva che tiene conto di tutte le attività e passività finanziarie è la seguente:

(Migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021
Passività finanziarie correnti	0	0
Disponibilità liquide	(151.953)	(18.366)
Denaro e valori in cassa	(11)	(638)
Rapporti attivi c/c di corrispondenza v/ Controllante	(1.524)	(15.452)
Depositi bancari e postali	(150.418)	(2.276)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(151.953)	(18.366)
Finanziamenti a breve termine da Banco di Napoli	0	245.000
Rapporti passivi c/c di corrispondenza v/ Controllante	0	0
Derivati passivi correnti impliciti	0	0
Altre passività finanziarie correnti	234	143
Diritti concessori finanziari correnti	(32.937)	(419.136)
Altre attività finanziarie correnti	(30.000)	(30.443)
Altre attività e passività finanziarie correnti	(62.703)	(204.436)
Crediti finanziari/(Indebitamento finanziario netto) a breve termine	(214.656)	(222.802)
Passività finanziarie non correnti	0	0
Posizione Finanziaria netta a breve termine	(214.656)	(222.802)
Attività finanziarie non correnti	(56)	(75)
Altre attività finanziarie non correnti	(56)	(75)
Posizione Finanziaria netta complessiva	(214.712)	(222.877)

b) Le posizioni debitorie scadute della Società, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.)

Si riepilogano di seguito le posizioni debitorie di Autostrade Meridionali S.p.A. al 30 giugno 2022, ripartite per natura, con evidenza di quelle scadute.

€/k	Valori al 30/06/2022	Di cui scaduto		
		Per contenziosi	Scaduto entro 90 gg.	Scaduto oltre 90 gg.
Passività Finanziarie correnti	234			
Passività commerciali	16.680	7.098	-	2.093
Passività per imposte correnti	1.707			
Debiti v/personale	92			
Debito v/ istituti previdenziali ed assistenziali	50			
Altre Passività correnti	1.130			
Totale Passività	19.893	7.098	-	2.093

Si evidenzia che, con riferimento alle passività sopra rappresentate, al 30 giugno 2022 la Società presenta posizioni debitorie scadute essenzialmente a fronte di situazioni legate a vertenze e contenziosi in essere, a fronte dei quali quindi la Società ha ritenuto di non procedere al pagamento delle fatture, pur avendo la stessa risorse finanziarie disponibili ampiamente sufficienti, come desumibile dalle disponibilità finanziarie evidenziate nel corso del primo semestre 2022 ed

in essere alla chiusura dello stesso. A fronte di tali posizioni, i creditori hanno in larga parte attivato le consuete iniziative di tutela dei propri asseriti diritti (solleciti, ingiunzioni, richieste giudiziali, etc.). Per tali posizioni legate a contenziosi, la Società richiede periodicamente ai propri legali di parte di valutare la probabilità di soccombenza, accantonando in specifico fondo rischi, qualora il debito non sia già stato rilevato nell'ambito delle passività commerciali, il valore del potenziale petitum relativamente ai contenziosi il cui rischio di soccombenza viene valutato dagli Amministratori, supportati dal parere dei propri legali, come probabile. Si rinvia, inoltre, a quanto già illustrato nel precedente paragrafo circa il subentro del nuovo concessionario, ex art. 11 del c.p.c., nei contenziosi in essere derivanti dalle attività di gestione della tratta autostradale.

La parte restante dei debiti commerciali scaduti è prevalentemente riferita a fatture scadute, posto che tale ritardo è dovuto in linea generale a sfridi dei processi amministrativi.

Non sono, invece, presenti al 30 giugno 2022 posizioni debitorie scadute di natura finanziaria, tributaria, previdenziale, ovvero verso dipendenti.

Pertanto, non si rilevano posizioni scadute in relazione a fattispecie che possano essere legate ad indisponibilità finanziaria da parte di Autostrade Meridionali S.p.A..

c) Le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di codesta Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF

Il dettaglio dei saldi creditori e debitori in essere al 30 giugno 2022 nei confronti di parti correlate (comparati con i relativi saldi al 31 dicembre 2021), nonché dei proventi ed oneri maturati nel corso del primo semestre 2022 (comparati con i relativi ammontari del primo semestre 2021), è riportato nelle tabelle di dettaglio esposte nella presente sezione. In particolare, con riferimento ai proventi ed oneri maturati nel corso del primo semestre 2022, sono indicati i valori maturati a tutto il 30 aprile 2022 in relazione ai rapporti con la ex controllante indiretta Atlantia S.p.A. e le società da questa controllate, atteso che, come in precedenza illustrato, in data 5 maggio 2022 Atlantia S.p.A. ha ceduto a HRA l'intera partecipazione detenuta in Autostrade per l'Italia S.p.A., controllante diretta della Società. Pertanto, a partire da tale data, Atlantia e le società da questa controllate non costituiscono più parti correlate di Autostrade Meridionali S.p.A.

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI

Denominazione	30.6.2022		31.12.2021	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
- Atlantia	-	-	984	5.459
- Autostrade per l'Italia	8.129	567	14.711	787
- AD Moving	2		5	
- SPEA Ingegneria Europea	-		96	5.487
- Autostrade Tech	210	850		958
- EsseDiesse	-	147		115
- Società Autostrada Tirrenica	- 2	1	- 1	1
- Tangenziale di Napoli	101	618	122	862
- Telepass	-		3	6
- Autogrill	-		106	
- Fondo di Previdenza ASTRI	-			163
- KMA Kmaster	-			1
- CAIE Consorzio Autostrade Italiane Energia	-		1	
- Tecne	4		34	103
- Pavimental	-	16		201
- Gruppo Terna	- 1			
- Gruppo Italgas	4			
- ENI	-	34		
- POS Poste	-	18		
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	8.447	2.251	16.061	14.143
TOTALE RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI	13.971	20.370	29.323	46.650
INCIDENZA PERCENTUALE	60,5	11,1	54,8	30,3

(Importi in Euro migliaia)

Denominazione	30/06/2022		30/06/2021	
	Costi dell'esercizio	Ricavi dell'esercizio	Costi dell'esercizio	Ricavi dell'esercizio
- Atlantia	1			
- Autostrade per l'Italia	56		452	4
- AD Moving		2		4
- SPEA Ingegneria Europea	- 32		80	1
- Autostrade Tech	548		1.176	21
- EsseDiesse	142		134	
- Tangenziale di Napoli	402	53	165	112
- Telepass		2		1
- KMA Kmaster	1		3	
- Infoblu				
- Pavimental	- 60			
- Autogrill		57		87
- Società Autostrada Tirrenica		- 1	1	1
- Fondo di Previdenza ASTRI	192		161	
- Tecne	61	5	52	25
- CAIE Consorzio Autostrade Italiane Energia	6		6	
- GDN GRUPPO SNAM		2		
- GIT GRUPPO ITALGAS		3		
- MEF	1.368			
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	2.685	123	2.230	256
TOTALE COSTI E RICAVI DELL'ESERCIZIO	15.362	14.213	24.393	1.751
INCIDENZA PERCENTUALE	17,5	0,9	9,1	14,6

(Importi in Euro migliaia)

RAPPORTI FINANZIARI

Denominazione	30.6.2022		31.12.2021	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
- Autostrade per l'Italia	31.524	-	45.471	-
- CDP	1			
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	31.525	-	45.471	-
TOTALE RAPPORTI FINANZIARI IN ESSERE	214.946	234	48.884	245.143
INCIDENZA PERCENTUALE	14,7	-	93,0	-
(Importi in Euro migliaia)				
Denominazione	30.6.2022		30.6.2021	
	Oneri	Proventi	Oneri	Proventi
- Autostrade per l'Italia	349	44	511	185
- Atlantia		150		
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	349	194	511	185
TOTALE ONERI E PROVENTI FINANZIARI	1.196	194	2.903	185
INCIDENZA PERCENTUALE	29,2	100,0	17,6	100,0
(Importi in Euro migliaia)				

d) L'eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

Come descritto in precedenza, la Società in data 1° aprile 2022 ha effettuato il rimborso integrale del finanziamento erogato da Intesa San Paolo per complessivi Euro migliaia 245.000. Pertanto, alla data del 30 giugno 2022, non risultando in essere passività finanziarie erogate sulla base di contratti di finanziamento e, pertanto, non si rilevano covenant, negative pledge o altre clausole comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

e) Lo stato di implementazione del Piano Economico Finanziario, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

Si rinvia a quanto già descritto in precedenza nei paragrafi "Termine della Concessione per la gestione della tratta Napoli-Pompei-Salerno" ed "Evoluzione prevedibile della gestione e fattori di rischio".

SEDE SOCIALE

Considerata l'avvenuta alienazione dell'immobile ove era ubicata la sede della Società, il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali, nella seduta del 21 luglio 2022, ha deliberato di trasferire tale sede legale nell'ambito dello stesso comune di Napoli.

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 Intermedia sulla Gestione” 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 esposti nel “Bilancio semestrale abbreviato”.

Con riferimento agli IAP relativi ai risultati si evidenzia che Autostrade Meridionali S.p.A. presenta, all’interno del capitolo “Andamento economico-finanziario”, prospetti contabili riclassificati diversi da quelli previsti dai principi contabili internazionali IAS/IFRS inclusi nel “Bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2022”, 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. All’interno del presente capitolo è riportata la riconciliazione tra i prospetti del bilancio semestrale abbreviato e tali prospetti riclassificati presentati nella Relazione sulla gestione.

Nel seguito sono elencati i principali IAP presentati nella Relazione 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 081-7508240 – fax 081-7508268
e-mail: investor.relations@autostrademeridionali.it*

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Migliaia di Euro)		Variazione		
	01/01- 30/06/2022	01/01- 30/06/2021	Assoluta	%
Ricavi netti da pedaggio	19.675	35.439	-15.764	-44,48
Altri ricavi operativi	14.213	4.635	9.578	206,65
Totale ricavi	33.888	40.074	-6.186	-15,44
Costi esterni gestionali	-8.844	-9.103	259	-2,85
Oneri concessori	-2.750	-4.967	2.217	-44,63
Costo del lavoro netto	-7.180	-11.606	4.426	-38,14
Variazione operativa dei Fondi	7.660	-541	8.201	-1.515,90
Margine operativo lordo (EBITDA)	22.774	13.857	8.917	64,35
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore	1.196	-458	1.654	-361,14
Ammortamenti	-156	-333	177	-53,15
Svalutazioni e ripristini di valore	1.352	-125	1.477	-1.181,60
Risultato operativo (EBIT)	23.970	13.399	10.571	78,89
Proventi (oneri) finanziari	-1.002	-2.718	1.716	-63,13
Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento	22.968	10.681	12.287	115,04
(Oneri) e proventi fiscali	-7.020	-3.670	-3.350	91,28
Imposte correnti	-2.418	-3.520	1.102	-31,31
Differenze su imposte esercizi precedenti	25	-73	98	-134,25
Imposte anticipate e differite	-4.627	-77	-4.550	5.909,09
Risultato delle attività operative in funzionamento	15.948	7.011	8.937	127,47
Utile (Perdita) del periodo	15.948	7.011	8.937	127,47

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA RICLASSIFICATA

(Migliaia di Euro)		Variazione		
	30/06/2022	31/12/2021	Assoluta	%
Attività non finanziarie non correnti				
Materiali	599	2.873	-2.274	-79,15
Immateriali	41	64	-23	-35,94
Partecipazioni	1	1	-	-
Attività per imposte differite	1.759	6.385	-4.626	-72,45
Totale attività non finanziarie non correnti (A)	2.400	9.323	-6.923	-74,26
Capitale d'esercizio				
Attività commerciali	11.179	18.114	-6.935	-38,29
Rimanenze	-	489	-489	-100,00
Crediti commerciali	11.179	17.625	-6.446	-36,57
Attività per imposte correnti	2.172	1.160	1.012	87,24
Attività per imposte correnti - consolidato fiscale	25	983	-958	-97,46
Attività per imposte correnti - erario	2.147	177	1.970	1.112,99
Altre attività correnti	620	10.538	-9.918	-94,12
Fondi per accantonamenti correnti	560	5.727	5.167	90,22
Passività commerciali	16.680	31.909	15.229	47,73
Debiti commerciali	16.680	31.909	15.229	47,73
Passività per imposte correnti	2.418	7.087	4.669	65,88
Altre passività correnti	1.273	7.654	6.381	83,37
Totale capitale d'esercizio (B)	-6.960	-22.565	15.605	-69,16
Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (C=A+B)	-4.560	-13.242	8.682	-65,56
Passività non finanziarie non correnti				
Fondi per accantonamenti non correnti	6.805	14.361	7.556	52,61
Totale passività non finanziarie non correnti (D)	6.805	14.361	7.556	52,61
CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)	-11.365	-27.603	16.238	-58,83
Patrimonio netto				
Patrimonio netto	203.348	195.274	8.074	4,13
Patrimonio netto (F)	203.348	195.274	8.074	4,13
Indebitamento finanziario netto				
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine				
Altre attività finanziarie non correnti	-57	-75	-18	-24,00
Altre attività finanziarie	-57	-75	-18	24,00
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine (G)	-57	-75	-18	-24,00
Indebitamento finanziario netto a breve termine				
Passività finanziarie correnti	234	245.143	-244.909	-99,90
Altre Passività finanziarie correnti	234	245.143	-244.909	-99,90
Rapporti passivi conto corrente e altre passività infragruppo	-	-	-	-
Disponibilità liquide mezzi equivalenti	151.953	18.366	-133.587	-727,36
Disponibilità liquide e depositi bancari e postali	151.953	18.366	-133.587	-727,36
Altre attività finanziarie correnti	62.937	449.579	386.642	86,00
Diritti concessori finanziari correnti	32.937	419.136	386.199	92,14
Altre attività finanziarie	30.000	30.443	443	1,46
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	-214.656	-222.802	8.146	3,66
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	-214.713	-222.877	8.164	3,66
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	-11.365	-27.603	16.238	-58,83

RENDICONTO FINANZIARIO

(Migliaia di Euro)		
	Primo semestre 2022	Primo semestre 2021
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO		
Utile dell'esercizio	15.948	7.011
<i>Rettificato da:</i>		
Ammortamenti	155	333
Accantonamenti (Rilasci di fondi) e svalutazioni	-8.845	-48
(Plusvalenze) Minusvalenze da realizzo e rettifiche di attività correnti	-1.368	-
Variazione netta (attività) passività per imposte (anticipate) differite	4.626	77
Altri costi (ricavi) non monetari	-11.308	-
Variazione del capitale di esercizio/altre variazioni	-25.667	-233
Flusso di cassa netto generato da (per) attività di esercizio [a]	-26.459	7.140
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in attività autostradali		-3.636
Investimenti in attività materiali		-216
Investimenti in attività immateriali		-40
Realizzo da disinvestimenti di attività materiali	2.805	
Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento [b]	2.805	-3.892
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIA		
Dividendi corrisposti	-7.825	-2.173
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti e non correnti	-244.959	550
Disponibilità liquide in ambito di operazioni societarie - Variazione di attività finanziarie correnti e non correnti non detenute a scopo di negoziazione	410.025	1.952
Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria [c]	157.241	329
Incremento/(decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti [a+b+c]	133.587	3.577
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti ad inizio esercizio	18.366	4.341
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti alla fine esercizio	151.953	7.918
RICONCILIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI NETTI		
	30.06.2022	30.06.2021
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a inizio esercizio	18.366	4.341
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	18.366	4.341
Scoperti di conto corrente rimborsabili a vista	-	-
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a fine esercizio	151.953	7.918
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	151.953	7.918
Scoperti di conto corrente rimborsabili a vista	-	-