

INFORMATIVA FINANZIARIA AL 31 MARZO 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, 4 maggio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A., riunitosi sotto la Presidenza dell'Avv. Pietro Fratta, ha approvato l'informativa finanziaria al 31 marzo 2023 elaborata sulla base dei principi contabili IFRS, che non rappresenta un bilancio intermedio redatto ai sensi del principio contabile internazionale IAS 34 e non è oggetto di verifica da parte della società incaricata della revisione legale dei conti della Società.

Risultati economici ed elementi patrimoniali e finanziari dei primi tre mesi dell'esercizio 2023

Premessa

Si evidenzia che i risultati economici al 31 marzo 2023 non sono comparabili con gli omologhi risultati al 31 marzo 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).

Risultati economici

Il **"Totale ricavi"** al 31 marzo 2023 risulta pari ad Euro migliaia 140 e comprende prevalentemente sopravvenienze attive.

I **"Costi esterni gestionali"**, pari ad Euro migliaia 504, includono prevalentemente costi per prestazioni professionali amministrative e legali e costi per assicurazioni.

Il **"Costo del lavoro netto"** risulta pari a Euro migliaia 260, ed include il costo sostenuto nel primo trimestre 2023 per i tre dipendenti in forza presso la Società oltre che per il personale distaccato e per i compensi degli amministratori.

Il **"Margine operativo lordo"** (EBITDA) del primo trimestre 2023 è negativo per Euro migliaia 624 rispetto al valore positivo per Euro migliaia 12.060 del primo trimestre 2022.

L' **"EBIT"** del primo trimestre 2023 è negativo per Euro migliaia 628 e il primo trimestre 2023 chiude con una **"Perdita del periodo"** (che non differisce dal "Risultato delle attività operative in funzionamento") pari ad Euro migliaia 556 rispetto all'utile del primo trimestre 2022 (Euro migliaia 8.945).

Situazione patrimoniale

Le "**Attività non finanziarie non correnti**" al 31 marzo 2023 ammontano ad Euro migliaia 1.844 contro Euro migliaia 1.867 del 31 dicembre 2022 e 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 e dalle svalutazioni di crediti che potranno essere recuperate mediante la partecipazione della Società al consolidato fiscale nazionale di Autostrade per l'Italia, per la quale la Società si è già attivata.

Il "**Capitale d'esercizio**" al 31 marzo 2023 risulta negativo per Euro migliaia 8.453 (negativo per Euro migliaia 11.560 al 31 dicembre 2022). La variazione intercorsa nel periodo (Euro migliaia 3.107) è ascrivibile essenzialmente al decremento delle passività commerciali (per Euro migliaia 3.628) ed alla diminuzione delle altre passività correnti (per Euro migliaia 722), parzialmente compensati dal decremento delle attività commerciali (per Euro migliaia 1.227). Il capitale d'esercizio include il valore del Credito verso il MIT (per Euro migliaia 8.429) per il rimborso delle somme da liquidare a titolo di riserve ad alcune imprese appaltatrici, i cui valori non erano ricompresi nel valore del Diritto di subentro in quanto i relativi atti transattivi risultavano non ancora finalizzati alla data di stipula del verbale di subentro, e parimenti il debito verso tali imprese appaltatrici per il rimborso delle somme da liquidare a titolo di riserve.

Le "**Passività finanziarie non correnti**" al 31 marzo 2023 risultano pari ad Euro migliaia 4.721 invariate rispetto 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 31 marzo 2023 risulta pari ad Euro migliaia 62.682 (Euro migliaia 63.238 al 31 dicembre 2022) ed evidenzia un decremento netto di Euro migliaia 556, derivante dal risultato negativo conseguito nel primo trimestre 2023.

Le "**Altre attività finanziarie correnti**" ammontano ad Euro migliaia 53.024 (Euro migliaia 53.030 al 31 dicembre 2022) e comprendono principalmente:

- il 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;
- il deposito finanziario (time deposit) per Euro migliaia 20.000 nei confronti della controllante Autostrade per l'Italia

Al 31 marzo 2023 la **posizione finanziaria netta complessiva** è pari ad Euro migliaia 74.012 contro un valore di Euro migliaia 77.652 al 31 dicembre 2022 (-4,69%).

Cash flow operativo e disponibilità liquide

Nel primo trimestre 2023 il flusso di cassa dall'attività di esercizio (cash flow operativo) è stato negativo per Euro migliaia 3.640 (rispetto ad un valore positivo per Euro migliaia 80.886 del primo trimestre 2022). Tale cifra rappresenta essenzialmente il saldo tra il risultato del periodo, gli ammortamenti, la variazione del capitale d'esercizio e la variazione netta delle imposte anticipate.

Al 31 marzo 2023 le disponibilità liquide e mezzi equivalenti evidenziano un saldo positivo di Euro migliaia 22.031, rispetto a Euro migliaia 25.663 al 31 dicembre 2022, con una riduzione di Euro migliaia 3.632.

Il Consiglio di Amministrazione, in coerenza con quanto stabilito al paragrafo 26 dello IAS 1, ha redatto la situazione economica, patrimoniale e finanziaria al 31 marzo 2023 sulla base del presupposto della continuità aziendale.

Eventi successivi

Non si segnalano eventi significativi intercorsi successivamente al 31 marzo 2023.

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 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 aggiornato e definito nel verbale siglato tra la Società e il Concedente il 18 luglio 2022;
- la definizione con il Concedente ed il concessionario subentrato delle riserve formulate dagli appaltatori dei lavori di ampliamento dell'infrastruttura che non hanno trovato puntuale ricognizione nell'ambito del verbale di subentro e degli atti aggiuntivi alla Convenzione Unica.

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. (nel seguito anche "Autostrade Meridionali" o "Società").

Gli IAP presentati nella "Relazione Finanziaria Annuale" 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 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](mailto:investor.relations@autostrademeridionali.it)

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

<i>(Migliaia di Euro)</i>			Variazione	
	01/01- 31/03/2023	01/01- 31/03/2022	Assoluta	%
Ricavi netti da pedaggio	-	19.675	-19.675	-100,00
Altri ricavi operativi	140	9.615	-9.475	-98,54
Totale ricavi	140	29.290	-29.150	-99,52
Costi esterni gestionali	-504	-7.404	6.900	-93,19
Oneri concessori	-	-2.750	2.750	-100,00
Costo del lavoro netto	-260	-6.395	6.135	-95,93
Variazione operativa dei Fondi	-	-681	681	-100,00
Margine operativo lordo (EBITDA)	-624	12.060	-12.684	-105,17
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore	-4	1.207	-1.211	-100,33
Ammortamenti	-4	-144	140	-97,22
Svalutazioni e ripristini di valore	-	1.351	-1.351	-100,00
Risultato operativo (EBIT)	-628	13.267	-13.895	-104,73
Proventi (oneri) finanziari	90	-987	1.077	-109,12
Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento	-538	12.280	-12.818	-104,38
(Oneri) e proventi fiscali	-18	-3.335	3.317	-99,46
Imposte correnti	-	-1.707	1.707	-100,00
Imposte anticipate e differite	-18	-1.628	1.610	-98,89
Risultato delle attività operative in funzionamento	-556	8.945	-9.501	-106,22
(Perdita) Utile del periodo	-556	8.945	-9.501	-106,22

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA RICLASSIFICATA

(Migliaia di Euro)	31/03/2023	31/12/2022	Variazione	
			Assoluta	%
Attività non finanziarie non correnti				
Materiali	345	345	-	-
Immateriali	13	17	-4	-23,53
Attività per imposte differite	1.486	1.505	-19	-1,26
Totale attività non finanziarie non correnti (A)	1.844	1.867	-23	-1,23
Capitale d'esercizio				
Attività commerciali	1.056	2.283	-1.227	-53,75
<i>Crediti commerciali</i>	1.056	2.283	-1.227	-53,75
Attività per imposte correnti	583	581	2	0,34
Attività per imposte correnti - consolidato fiscale	344	11	333	3.027,27
Attività per imposte correnti - erario	239	570	-331	-58,07
Altre attività correnti	9.434	9.488	-54	-0,57
Fondi per accantonamenti correnti	617	653	36	5,51
Passività commerciali	18.377	22.005	3.628	16,49
<i>Debiti commerciali</i>	18.377	22.005	3.628	16,49
Passività per imposte correnti	-	-	-	-
Altre passività correnti	532	1.254	722	57,58
Totale capitale d'esercizio (B)	-8.453	-11.560	3.107	-26,88
Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (C=A+B)	-6.609	-9.693	3.084	-31,82
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)	-11.330	-14.414	3.084	-21,40
Patrimonio netto				
Patrimonio netto	62.682	63.238	-556	-0,88
Patrimonio netto (F)	62.682	63.238	-556	-0,88
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	1.070	1.070	-	-
<i>Altre Passività finanziarie correnti</i>	1.070	1.070	-	-
Disponibilità liquide mezzi equivalenti	22.031	25.663	3.632	14,15
Disponibilità liquide e depositi bancari e postali	22.031	25.663	3.632	14,15
Altre attività finanziarie correnti	53.024	53.030	6	0,01
Diritti concessori finanziari correnti	32.937	32.937	-	-
Altre attività finanziarie	20.087	20.093	6	0,03
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	-73.985	-77.623	3.638	4,69
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	-74.012	-77.652	3.640	4,69
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	-11.330	-14.414	3.084	-21,40

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(Migliaia di Euro)</i>	01/01-31/03/2023	01/01-31/03/2022
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO		
(Perdita) Utile del periodo	-556	8.945
<i>Rettificato da:</i>		
Ammortamenti	4	144
Svalutazioni (Rivalutazioni) di valore di altre attività non correnti	-	-1.353
Accantonamenti a fondi	-36	288
(Plusvalenze) Minusvalenze da realizzo e rettifiche di attività correnti	-	107
Variazione netta (attività) passività per imposte (anticipate) differite	18	1.628
Altri costi (ricavi) non monetari	-	-8.850
Variazione del capitale di esercizio/altre variazioni	-3.070	79.977
Flusso di cassa netto generato da (per) attività di esercizio [a]	-3.640	80.886
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Realizzo da disinvestimenti di attività materiali, immateriali e partecipazioni non cons.	-	310
Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento [b]	-	310
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIA		
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti e non correnti	-	662
Variazione di attività finanziarie correnti e non correnti non detenute a scopo di negoziazione	8	410.000
Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria [c]	8	410.662
Incremento/(decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti [a+b+c]	-3.632	491.858
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti ad inizio periodo	25.663	18.366
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti alla fine periodo	22.031	510.224
RICONCILIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI NETTI	31.03.2023	31.03.2022
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a inizio periodo	25.663	18.366
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	25.663	18.366
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a fine periodo	22.031	510.224
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	22.031	510.224