

INFORMATIVA FINANZIARIA AL 31 MARZO 2024

Napoli, 8 aprile 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A., riunitosi sotto la Presidenza dell'Avv. Pietro Fratta, ha esaminato e approvato l'informativa finanziaria al 31 marzo 2024 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.

Premessa

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 registrate nel primo trimestre 2024 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 ED ELEMENTI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI PRIMI TRE MESI DELL'ESERCIZIO 2024

RISULTATI ECONOMICI

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Migliaia di Euro)			Variazione	
	01/01- 31/03/2024	01/01- 31/03/2023	Assoluta	%
Altri ricavi operativi	59	140	-81	-57,86
Totale ricavi	59	140	-81	-57,86
Costi esterni gestionali	-334	-504	170	-33,73
Costo del lavoro netto	-242	-260	18	-6,92
Margine operativo lordo (EBITDA)	-517	-624	107	-17,15
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore	-	-4	4	-100,00
Ammortamenti		-4	4	-100,00
Risultato operativo (EBIT)	-517	-628	111	-17,68
Proventi (oneri) finanziari	459	90	369	410,00
Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento	-58	-538	480	-89,22
(Oneri) e proventi fiscali	156	-18	174	-966,67
Imposte anticipate e differite	156	-18	174	-966,67
Risultato delle attività operative in funzionamento	98	-556	654	-117,63
Utile (Perdita) del periodo	98	-556	654	-117,63

Il primo trimestre 2024 chiude con un **"Utile del periodo"** (che non differisce dal "Risultato delle attività operative in funzionamento") pari ad Euro migliaia 98 rispetto alla perdita del primo trimestre 2023 di Euro migliaia 556; tale risultato positivo deriva, in particolare, dai proventi finanziari maturati nel primo trimestre 2024 sulle giacenze di disponibilità liquide.

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA RICLASSIFICATA

(Migliaia di Euro)			Variazione	
	31/03/2024	31/12/2023	Assoluta	%
Attività non finanziarie non correnti				
Materiali	345	345	-	-
Attività per imposte differite	1.482	1.326	156	11,76
Altre Attività non correnti	284	284	-	-
Totale attività non finanziarie non correnti (A)	2.111	1.955	156	7,98
Capitale d'esercizio				
Attività commerciali	159	232	-73	-31,47
Crediti commerciali	159	232	-73	-31,47
Attività per imposte correnti	419	400	19	4,75
Attività per imposte correnti - erario	419	400	19	4,75
Altre attività correnti	1.329	1.292	37	2,86
Fondi per accantonamenti correnti	1.138	1.251	113	9,03
Passività commerciali	2.308	2.592	284	10,96
Debiti commerciali	2.308	2.592	284	10,96
Passività per imposte correnti	47	47	-	-
Passività per imposte correnti - consolidato fiscale	47	47	-	-
Altre passività correnti	331	334	3	0,90
Totale capitale d'esercizio (B)	-1.917	-2.300	383	-16,65
Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (C=A+B)	194	-345	539	-156,23
Passività non finanziarie non correnti				
Fondi per accantonamenti non correnti	4.816	4.816	-	-
Totale passività non finanziarie non correnti (D)	4.816	4.816	-	-
CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)	-4.622	-5.161	539	-10,44
Patrimonio netto				
Patrimonio netto	49.475	49.377	98	0,20
Patrimonio netto (F)	49.475	49.377	98	0,20
Indebitamento finanziario netto				
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine				
Altre attività finanziarie non correnti	-1	-1	-	-
Altre attività finanziarie	-1	-1	-	-
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine (G)	-1	-1	-	-
Indebitamento finanziario netto a breve termine				
Passività finanziarie correnti	1.133	1.133	-	-
Altre Passività finanziarie correnti	1.133	1.133	-	-
Disponibilità liquide mezzi equivalenti	40.861	29.229	-11.632	-39,80
Disponibilità liquide e depositi bancari e postali	40.861	29.229	-11.632	-39,80
Altre attività finanziarie correnti	14.368	26.441	12.073	45,66
Diritti concessori finanziari correnti	14.368	14.368	-	-
Altre attività finanziarie	-	12.073	12.073	100,00
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	-54.096	-54.537	441	0,81
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	-54.097	-54.538	441	0,81
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	-4.622	-5.161	539	-10,44

Con riferimento alla struttura finanziaria della società, si segnala che la **"Posizione finanziaria netta"** pari a Euro migliaia 54.096 è in linea rispetto ai valori al 31 dicembre 2023 (Euro migliaia 54.537). Le **"Altre attività finanziarie correnti"**, che includono il credito finanziario verso l'allora concedente MIT complessivamente pari a Euro migliaia 14.368, si decrementano di Euro migliaia 12.073 essenzialmente per la chiusura del Time Deposit intrattenuto con la controllante Autostrade per l'Italia, giunto a scadenza nel mese di febbraio 2024. Al contempo, per la stessa motivazione, le **"Disponibilità liquide e mezzi equivalenti"** si incrementano di Euro migliaia 11.632.

CASH FLOW OPERATIVO E DISPONIBILITÀ LIQUIDE

RENDICONTO FINANZIARIO

(Migliaia di Euro)	01/01-31/03/2024	01/01-31/03/2023
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
(Perdita) Utile del periodo	98	-556
Rettificato da:		
Ammortamenti	-	4
Utilizzo Fondi	-113	-36
Variazione netta (attività) passività per imposte (anticipate) differite	-156	18
Variazione del capitale di esercizio/altre variazioni	-270	-3.070
Flusso di cassa netto generato da (per) attività di esercizio [a]	-441	-3.640
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento [b]	-	-
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITÀ FINANZIARIA		
Variazione di attività finanziarie correnti e non correnti non detenute a scopo di negoziazione	12.073	8
Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria [c]	12.073	8
Incremento/(decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti [a+b+c]	11.632	-3.632
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti ad inizio periodo	29.229	25.663
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti alla fine periodo	40.861	22.031
RICONCILIAZIONE DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI NETTI		
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a inizio periodo	29.229	25.663
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	29.229	25.663
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a fine periodo	40.861	22.031
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	40.861	22.031

Nel primo trimestre 2024 il flusso di cassa dell'attività di esercizio (cash flow operativo) è stato negativo per Euro migliaia 441 (rispetto ad un valore negativo per Euro migliaia 3.640 nel primo trimestre 2023). Tale cifra rappresenta essenzialmente il saldo tra l'utile del periodo, gli utilizzi dei fondi rischi, la variazione netta delle imposte anticipate nonché la variazione del capitale d'esercizio.

Al 31 marzo 2024 le "Disponibilità liquide e mezzi equivalenti" evidenziano un incremento di Euro migliaia 11.632 è riconducibile essenzialmente al già citato rimborso del Time Deposit intrattenuto con la controllante Autostrade per l'Italia.

EVENTI SUCCESSIVI AL 31 MARZO 2024

Non sono intercorsi, successivamente alla data del 31 marzo 2024, eventi di rilievo da segnalare.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Consiglio di Amministrazione, ad esito delle analisi e delle valutazioni effettuate, non ha individuato concrete possibilità di reindirizzamento del business in termini di opportunità di 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. In relazione a ciò, gli Amministratori, in sede di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 hanno deliberato di proporre agli

Azionisti, in Assemblea straordinaria convocata per la data odierna, 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.

Si evidenzia che, in ogni caso, alla data di predisposizione della presente informativa finanziaria al 31 marzo 2024, 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 dei relativi importi, iscritti nella situazione economica, patrimoniale e finanziaria al 31 marzo 2024;
- la posizione finanziaria e patrimoniale della Società è ampiamente positiva, con consistenti riserve di patrimonio netto, in grado di far fronte al pieno rispetto delle obbligazioni sociali per un periodo anche superiore ai dodici mesi successivi alla data del 31 marzo 2024, anche a seguito della distribuzione di riserve proposta per l'Assemblea convocata in data odierna;
- le attività e le passività in essere al 31 marzo 2024 sono principalmente afferenti a partite commerciali, espresse a valori correnti, avendo tra l'altro la Società provveduto anche alla cessione della quasi totalità delle attività materiali di proprietà, e fondi rischi per accantonamenti effettuati a fronte di passività probabili relative ad alcuni contenziosi ancora in essere. Pertanto, non risultano in essere attività soggette a potenziali significative perdite di valore derivanti dalla possibile cessazione dell'attività aziendale, né passività significative che possano emergere in tale circostanza ulteriori rispetto a quelle già valutate e riflesse nella situazione economica, patrimoniale e finanziaria al 31 marzo 2024, salvo la determinazione ed appostazione degli oneri liquidatori.

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. (www.autostrademeridionali.it) dott. Arnaldo Musto

telefono 081-7254703

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