



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

Comunicato Stampa

INFORMATIVA FINANZIARIA AL 31 MARZO 2021

- **Totale Ricavi pari a 19,1 milioni di euro in aumento del 11,8% rispetto allo stesso periodo del 2020 (17,1 milioni di euro), essenzialmente dovuto all'effetto combinato del:**
 - **decremento dei ricavi netti da pedaggio (-7,1%) per effetto della riduzione del traffico (-7,5%) in conseguenza degli effetti dell'emergenza sanitaria che ha colpito il Paese da marzo 2020;**
 - **aumento della voce "Altri ricavi" in relazione al riconoscimento nel 2021 da parte del Concedente, a valere sul "Diritto di Subentro", di 2,9 milioni di euro afferenti alle opere realizzate nel 2019 e 2020 per la "Galleria Castello", i cui costi erano stati rilevati nel conto economico di tali esercizi.**
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA) pari a 7,0 milioni di euro, in incremento dell'82,4% rispetto a 3,8 milioni di euro del corrispondente periodo del 2020 anche per effetto dell'incremento degli Altri Ricavi.**
- **EBIT pari a 6,7 milioni di euro in incremento dell'82,6% rispetto a 3,7 milioni di euro realizzati nei primi tre mesi del 2020.**
- **Utile del periodo pari a 3,5 milioni di euro in aumento del 163,2% rispetto a 1,3 milioni del corrispondente periodo del 2020.**
- **Cash flow operativo pari a 7,3 milioni di euro.**
- **Convocata l'Assemblea Ordinaria il 16 giugno 2021 per (i) la nomina del Collegio Sindacale e (ii) risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti e conseguente conferimento incarico ad altra Società di revisione.**

Napoli, 4 maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A. (nel seguito anche "Società" e "SAM"), riunitosi sotto la Presidenza dell'Avv. Pietro Fratta, ha approvato l'informativa finanziaria al 31 marzo 2021. La Situazione patrimoniale, economica e finanziaria al 31 marzo 2021 oggetto del presente comunicato, elaborata sulla base dei principi contabili IFRS già adottati dalla Società, 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.

Si evidenzia che il presente comunicato stampa, ed il relativo contenuto, è emanato anche su richiesta della Consob in relazione alla lettera di richiesta di diffusione di informazioni da questa inviata alla Società in data 2 aprile 2020, ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. 58/1998 (TUF).

Premessa

Nella predisposizione dell'informativa finanziaria al 31 marzo 2021 è stata confermata, come già espresso nella Relazione Finanziaria Annuale 2020, la valutazione della capacità della Società di

continuare a operare in continuità, secondo quanto previsto dal Codice Civile e dai principi contabili IFRS.

Risultati

Si ricorda che, tenuto conto della intercorsa scadenza della concessione di cui è titolare la Società, nonché della richiesta del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti di proseguire, a far data dal 1° gennaio 2013, nella gestione della concessione secondo i termini e le modalità previste dalla Convenzione vigente, Autostrade Meridionali sta procedendo nell'incasso degli introiti da pedaggio pagati dagli utenti e nel sostenimento degli oneri afferenti alla gestione ordinaria dell'infrastruttura, iscritti nell'ambito dei ricavi e costi operativi del conto economico.

Il **Totale ricavi** del primo trimestre 2021 risulta pari ad Euro migliaia 19.127 contro Euro migliaia 17.108 dell'analogo periodo del 2020 ed evidenzia una variazione positiva di Euro migliaia 2.019 (+11,80%).

I **Ricavi netti da pedaggio** dei primi tre mesi del 2021 sono pari a Euro migliaia 15.118 e presentano un decremento complessivo di Euro migliaia 1.157 (-7,11%) rispetto allo stesso periodo del 2020 (Euro migliaia 16.275). Tale decremento è dovuto alla variazione negativa del traffico pari complessivamente a -7,5% in conseguenza degli effetti dell'emergenza sanitaria che ha colpito il Paese da marzo 2020. In particolare, nel primo trimestre 2021 il traffico dei veicoli leggeri segna un decremento pari al -9,3% mentre i mezzi pesanti segnano un incremento del +9,3%.

Gli **Altri ricavi operativi** ammontano ad Euro migliaia 4.009 contro Euro migliaia 833 registrati nello stesso periodo del 2020. La variazione positiva di Euro migliaia 3.176 deriva essenzialmente da:

- (i) rilevazione di un componente non ricorrente (non cash) pari a 2.9 milioni di euro, dovuto al riconoscimento nel 1 trimestre 2021 da parte del Concedente, quale incremento del "Diritto di Subentro", delle opere civili realizzate nel 2019 e 2020 per la "Galleria Castello", i cui costi erano stati rilevati nel conto economico di tali esercizi,
- (ii) maggiori ricavi accertati nel primo trimestre 2021, rispetto al 2020 (circa Euro migliaia +38) relativamente allo squilibrio da isointroito da pedaggio (che dovrà essere liquidato a favore della Società).

I **Costi esterni gestionali**, pari ad Euro migliaia 4.125 contro Euro migliaia 4.992 dei primi tre mesi del 2020, evidenziano un decremento di Euro migliaia 867 (-17,37%).

La voce **Oneri concessori** si decrementa di Euro migliaia 163 rispetto al corrispondente periodo del 2020, in relazione alla diminuzione dei ricavi da pedaggio registrata nel primi tre mesi dell'anno 2021, come precedentemente evidenziato.

Il **Costo del lavoro netto** risulta pari a Euro migliaia 5.867, con un decremento di Euro migliaia 46 (-0,78%) rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente (Euro migliaia 5.913).

Il **Margine operativo lordo (EBITDA)**, pari ad Euro migliaia 6.996 contro Euro migliaia 3.836 dell'analogo periodo del 2020, presenta un incremento pari ad Euro migliaia 3.160 (+82,38%). L'incremento del margine operativo lordo è riconducibile essenzialmente alle dinamiche illustrate.

Gli **Ammortamenti** ammontano ad Euro migliaia 160 (Euro migliaia 147 nel corrispondente periodo del 2020) e si riferiscono esclusivamente a cespiti non devolvibili.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari ad Euro migliaia 6.738 contro Euro migliaia 3.689 dei primi tre mesi del 2020 ed evidenzia un incremento di Euro migliaia 3.049 (+82,65%), in relazione a quanto precedentemente illustrato.

Gli **oneri finanziari** del primo trimestre 2021 ammontano a Euro migliaia 1.339, contro Euro migliaia 1.613 dello stesso periodo dell'anno precedente. I minori oneri finanziari rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente derivano essenzialmente dall'effetto combinato di:

- maggiori interessi e commissioni relativi all'“Atto modificativo ed integrativo del contratto di finanziamento datato 14 dicembre 2015” sottoscritto in data 29 luglio 2020,
- minori commissioni su fidejussioni relative alla garanzia prestata dalla controllante per il finanziamento sottoscritto con Banca Intesa Sanpaolo.

Il **Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento**, pari ad Euro migliaia 5.399, presenta un incremento di Euro migliaia 3.323.

Gli **Oneri Fiscali** del primo trimestre 2021 risultano pari ad Euro migliaia 1.877 (imposte correnti per Euro migliaia 1.845 e riversamento di imposte anticipate per Euro migliaia 32), contro un valore di Euro migliaia 738 del corrispondente periodo del 2020. L'incremento è da attribuire alle maggiori imposte correnti relative al primo trimestre del 2021, a seguito del maggior utile ante imposte, rispetto al corrispondente periodo del 2020.

L'**Utile del periodo** (che non differisce dal “Risultato delle attività operative in funzionamento”) è pari ad Euro migliaia 3.522 (Euro migliaia 1.338 del corrispondente periodo del 2020).

Il **Patrimonio netto** risulta pari ad Euro migliaia 184.961 (Euro migliaia 181.439 a fine 2020) ed evidenzia un incremento netto di Euro migliaia 3.522, dovuto all'utile dei primi tre mesi del 2021, precedentemente illustrato.

Al 31 marzo 2021 la **Posizione finanziaria netta** complessiva della Società, inclusiva delle attività finanziarie non correnti, presenta un saldo positivo per Euro migliaia 210.687 mentre al 31 dicembre 2020 ammontava ad Euro migliaia 203.429. Escludendo le attività finanziarie non correnti, così come raccomandato dall'European Securities and Markets Authority - ESMA (ex CESR), la posizione finanziaria netta è positiva per Euro migliaia 210.561, contro Euro migliaia 203.243 al 31 dicembre 2020.

Cash flow operativo

Al 31 marzo 2021 le Disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti evidenziano un saldo positivo di Euro migliaia 11.220, contro un saldo positivo di Euro migliaia 4.341 al 31 dicembre 2020.

Rispetto al 31 dicembre 2020, nei primi tre mesi del 2021 si evidenzia una variazione positiva delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti netti pari ad Euro migliaia 6.879 determinata dai seguenti flussi:

- “Flusso di cassa netto da attività d'esercizio”, positivo per Euro migliaia 7.340 (rispetto ad un valore positivo per Euro migliaia 1.361 del primo trimestre 2020). Tale cifra rappresenta essenzialmente il saldo tra l'utile del periodo, gli ammortamenti del periodo nonché la variazione del capitale d'esercizio;
- “Flusso di cassa netto per attività di investimento”, che evidenzia un saldo negativo di Euro migliaia 3.753 (negativo per Euro migliaia 117 nel primo trimestre 2020);
- “Flusso di cassa netto per attività finanziaria”, positivo per Euro migliaia 3.292, che include il flusso delle variazioni di attività e passività finanziarie correnti.

Valutazioni in merito alla continuità aziendale ed evoluzione prevedibile della gestione

La Società in relazione ai temi in merito alla continuità aziendale richiama l'informativa resa al mercato il 25 febbraio 2021 in occasione della approvazione del progetto di bilancio di esercizio al 31.12.2020 e, in coerenza con quanto stabilito al paragrafo 26 dello IAS 1, ha valutato tutti gli aspetti anzidetti, e ritenuto appropriato l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale anche in funzione di quanto occorso fino a tutto il 31 marzo 2021. Si confermano gli elementi di incertezza anche ai fini della classificazione tra le attività e passività “correnti” di tutte quelle ricomprese nell'ambito del subentro.

Si richiama l'informativa resa in merito alle determinazioni assunte dal MIMS lo scorso 2 marzo in ordine alla (i) comunicazione di mancata accettazione della proposta di PEF presentato dalla società in data 24 maggio 2019 (ii) e la proposizione del ricorso innanzi al Consiglio di Stato avverso la sentenza del TAR Lazio 01354/2021 del 2/2/2021.

La società si è costituita nel giudizio anzidetto innanzi al Consiglio di Stato.

Come in seguito evidenziato la società ha riscontrato la comunicazione MIMS evidenziando i motivi per cui si ritengono infondate le censure circa il presunto mancato rispetto della delibera CIPE 39/2007 nella proposta di PEF presentata dalla società il 24 maggio 2019 ed ha altresì contestato l'indicazione reiterata da parte del MIMS in merito al fatto che il PEF deve essere coerente anche con la delibera CIPE 38/2019 stante il chiaro portato della sentenza del TAR Lazio richiamata vincolante per le parti.

La società atteso che il MIMS non ha ritenuto di provvedere in autotutela in merito alle segnalazioni formulate si è determinata a promuovere un giudizio innanzi al TAR Campania per l'annullamento della nota MIMS del 2 marzo 2021 di rigetto del PEF presentato dalla società e per la verificazione del PEF medesimo al fine di accertarne la conformità al disposto di cui alla delibera CIPE 39/2007 e s.m.i.

Con separato giudizio promosso innanzi al TAR Lazio la società - ai fini dell'esecuzione della richiamata sentenza TAR Lazio n. 1354/2021, ha chiesto di dichiarare inefficace e/o nullo il provvedimento del MIT del 2 marzo 2021, prot. 5644, nella parte in cui invoca la presunta applicabilità della delibera CIPE n. 38/2019 al rapporto concessorio di SAM, ordinando all'amministrazione concedente di ottemperare alla sentenza stessa, prescrivendo eventualmente le relative modalità, anche mediante la determinazione del contenuto del provvedimento amministrativo o l'emanazione dello stesso in luogo dell'amministrazione;

- sempre ai fini dell'esecuzione della richiamata sentenza è stato chiesto di determinare la somma di denaro dovuta dall'amministrazione resistente per ogni violazione o inosservanza successiva, ovvero per ogni ritardo nell'esecuzione della sentenza del TAR n. 1354/2021;

- annullare e/o dichiarare inefficace il provvedimento del MIT del 2 marzo 2021, prot. 5644, nella parte in cui invoca la presunta applicabilità della delibera CIPE n. 38/2019 al rapporto concessorio di SAM.

Ai fini delle valutazioni degli Amministratori è stato tenuto conto che il nuovo soggetto dovrà subentrare ad Autostrade Meridionali in tutti i rapporti attivi e passivi, con esclusione di quelli di natura finanziaria, esistenti alla data dell'effettivo subentro.

In ogni caso, come già in precedenza evidenziato, gli Amministratori ritengono che il rimborso dei finanziamenti concessi alla Società potrà essere garantito o dall'aggiudicazione in capo ad Autostrade Meridionali della nuova concessione della A3 in esito al ricorso promosso avverso la aggiudicazione al concorrente SIS, o dall'incasso del valore di subentro che dovrà essere versato dal concessionario subentrante.

Nelle more del completamento della procedura di affidamento della nuova concessione in corso, la Società proseguirà nella gestione della concessione in essere, come disposto dal Concedente MIT con la propria nota del 20 dicembre del 2012.

Evoluzione prevedibile della gestione e fattori di rischio

Nelle more del completamento della procedura di affidamento della nuova concessione in corso, la Società proseguirà nella gestione della concessione in essere, come disposto dal Concedente.

In attesa dell'incasso del valore di subentro che dovrà essere versato dal concessionario subentrante.

L'esercizio 2021, continuerà ad essere influenzato, oltre che dall'evoluzione dei fattori di incertezza precedentemente descritti, dalla possibile evoluzione dell'emergenza sanitaria Covid-19, ed ai conseguenti provvedimenti che potrebbero impattare sul traffico sulla rete autostradale.

In ogni caso anche in tale ambito sono state effettuate simulazioni di possibili scenari di riduzione del traffico, e dei conseguenti riflessi economici, patrimoniali e finanziari, ad esito dei quali è emerso che tale aspetto (pur comportando potenziali significativi impatti sulla redditività aziendale), non comporterebbe significative criticità sulla liquidità della Società, tenuto conto delle attuali disponibilità finanziarie.

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 31 marzo 2021 e al 31 dicembre 2020, come richiesto dalla Comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 e in conformità con la Raccomandazione dell'European Securities and Markets Authority – ESMA del 20 marzo 2013 (che non prevede la deduzione dalla posizione finanziaria netta delle attività finanziarie non correnti).

L'Indebitamento finanziario netto a breve termine risulta positivo per Euro migliaia 210.687 (Euro migliaia 203.429 al 31 dicembre 2020).

Le Attività e Passività finanziarie correnti ammontano ad Euro migliaia 199.341 (Euro migliaia 198.902 al 31 dicembre 2020), e sono principalmente riferite a:

- “ Euro migliaia 244.728 dal costo ammortizzato della quota nominale di Euro migliaia 245.000 utilizzata al 31 marzo 2021 del finanziamento sottoscritto con Intesa Sanpaolo, con scadenza il 31 dicembre 2024, per complessivi 300 milioni di Euro, con estensione alla medesima data della garanzia prestata dalla Controllante, come precedentemente descritto;
- “ Euro migliaia 1.008 per ratei passivi elativi ad interessi maturati sul conto finanziamento Intesa Sanpaolo e commissioni su fidejussioni per garanzia ASPI;
- “ Euro migliaia 414.624 al credito finanziario per “diritto di subentro” che dovrà essere liquidato a favore della Società dal concessionario subentrante, al momento di aggiudicazione della nuova concessione per la tratta autostradale dell'A3;
- “ Euro migliaia 30.073 al time deposit posto in essere con la controllante, precedentemente indicato;

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(Migliaia di euro)	01/01 - 31/03/2021	31/12/2020
Passività finanziarie correnti	0	0
Disponibilità liquide	11.220	4.341
Denaro e valori in cassa	167	302
Rapporti attivi c/c di corrispondenza v/ Controllante	8.880	1.854
Depositi bancari e postali	2.173	2.185
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.220	4.341
Finanziamenti a breve termine da Banco di Napoli	(244.728)	(244.459)
Rapporti passivi c/c di corrispondenza v/ Controllante	0	0
Derivati passivi correnti impliciti	0	0
Altre passività finanziarie correnti	(1.137)	(129)
Diritti concessori finanziari correnti	414.624	410.953
Altre attività finanziarie correnti	30.582	32.537
Altre attività e passività finanziarie correnti	199.341	198.902
Crediti finanziari/(Indebitamento finanziario netto) a breve termine	210.561	203.243
Passività finanziarie non correnti	0	0
Indeb. Finanz. netto come da raccomandazione ESMA	210.561	203.243
Attività finanziarie non correnti	126	186
Altre attività finanziarie non correnti	126	186
Indebitamento finanziario netto complessivo	210.687	203.429

- 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 AutoTrade Meridionali S.p.A. al 31 marzo 2021, ripartite per natura, con evidenza di quelle scadute.

Ök	Valori al 31/03/2021	Di cui scaduto			Totale scaduto al 31/03/2021
		Per contenziosi	Scaduto entro 90 gg.	Scaduto oltre 90 gg.	
Passività Finanziarie correnti	245.865				
Passività commerciali	30.875	9.314	550	1.045	10.909
Passività per imposte correnti	2.133				
Debiti v/personale	1.559				
Debito v/ istituti previdenziali ed assistenziali	942				
Altre Passività correnti	2.386				
Totale Passività	283.760	9.314	550	1.045	10.909

Si evidenzia che, con riferimento alle passività sopra rappresentate, al 31 marzo 2021 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 non ha proceduto al pagamento delle fatture, pur avendo la stessa risorse finanziarie disponibili ampiamente sufficienti, come desumibile dalle disponibilità finanziarie indicate nel commento della posizione finanziari netta, precedentemente esposto. 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 dai legali come probabile. Al 31 marzo 2021 l'ammontare del Fondo per contenziosi su risarcimenti danni e lavori è complessivamente pari a Euro migliaia 15.128. La parte restante dei debiti commerciali scaduti è sostanzialmente dovuta ad anomalie dei processi transazionali, che talvolta generano un leggero allungamento dei tempi di gestione del ciclo passivo.

Non sono, invece, presenti al 31 marzo 2021 posizioni debitorie scadute di natura finanziaria, tributaria, previdenziale, ovvero verso dipendenti.

Pertanto, non si rilevano posizioni scadute in relazione a ipotesi di 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 TUF2

Al 31 marzo 2021 si osserva una riduzione dell'incidenza percentuale di debiti rispetto al dato rilevato al 31 dicembre 2020, mentre l'incidenza percentuale di costi da parti correlate è sostanzialmente invariata rispetto a quanto rilevato al 31 marzo 2020

In particolare la movimentazione dei costi per operazioni con parti correlate sostenuti da Autostrade Meridionali evidenza quanto segue:

- minori costi verso SPEA Engineering per effetto della decisione assunta dalla Società di affidare al mercato le attività di sorveglianza delle Opere d'Arte;
- maggiori costi verso Autostrade Tech oggi Movyon in relazione ai costi relativi a interventi di manutenzione degli impianti di pista.

Con riferimento alle principali variazioni intervenute “nei rapporti commerciali e diversi” si evidenzia quanto segue:

- nei confronti di Autostrade per l'Italia, il minor credito al 31 marzo 2021 (Euro migliaia 7.678) rispetto al 31 dicembre 2020 (Euro migliaia 9.086) è dovuto essenzialmente alla riduzione delle partite correnti legate ai pedaggi, per effetto della riduzione del traffico veicolare a seguito delle restrizioni emanate in relazione alla pandemia da Covid-19.

Con riferimento alle specifiche disposizioni emanate dalla Consob in materia, si precisa che nessuna delle iniziative poste in essere ha natura non ricorrente, atipica e/o inusuale.

Per maggiori dettagli si riportano le tabelle dei rapporti con parti correlate al 31 marzo 2021

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI

Denominazione	01/01-31/03/2021		31.12.2020	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
- Atlantia	983	258	983	257
- Autostrade per l'Italia	7.678	767	9.086	986
- AD Moving	2		5	
- SPEA Ingegneria Europea	123	5.912	124	5.857
- Autostrade Tech		2.995		2.683
- EsseDiesse		90		75
- Società Autostrada Tirrenica	122	1	104	1
- Raccordo Autostradale Valle d'Aosta	15		13	
- Società Traforo Monte Bianco	15		13	
- Tangenziale di Napoli	189	1.372	156	1.345
- Telepass	3	4	2	11
- Tecne	31	26		
- Autogrill	193	57	199	
- Fondo di Previdenza ASTRI	91			172
- KMA Kmaster		2		2
- CAIE Consorzio Autostrade Italiane Energia				
- Pavimental		201		201
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	9.354	11.776	10.685	11.590
TOTALE RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI	22.522	37.895	23.474	35.069
INCIDENZA PERCENTUALE	41,5	31,1	45,5	33,0

(Importi in Euro migliaia)

Denominazione	01/01-31/03/2021		01/01-31/03/2020	
	Costi dell'esercizio	Ricavi dell'esercizio	Costi dell'esercizio	Ricavi dell'esercizio
- Atlantia			26	1
- Autostrade per l'Italia	265		367	2
- AD Moving	2			10
- SPEA Ingegneria Europea	51	5	97	-
- Autostrade Tech	389	21	368	-
- EsseDiesse	72		63	64
- Tangenziale di Napoli	66	56	-	9
- Raccordo Autostradale Valle d'Aosta			-	9
- Società Traforo Monte Bianco			-	1
- Telepass		1		
- Tecne	26	26	-	-
- KMA Kmaster	2		2	-
- Infoblu				-
- Pavimental			-	27
- Autogrill		43		115
- Società Autostrada Tirrenica	1	1	-	-
- Fondo di Previdenza ASTRI	69		53	-
- CAIE Consorzio Autostrade Italiane Energia	6		-	
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	947	155	976	238
TOTALE COSTI E RICAVI DELL'ESERCIZIO	10.844	1.125	11.082	833
INCIDENZA PERCENTUALE	8,7	13,8	8,8	28,6

(Importi in Euro migliaia)

RAPPORTI FINANZIARI

Denominazione	01/01-31/03/2021		31.12.2020	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
- Autostrade per l'Italia	30.073	214	33.859	-
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	30.073	214	33.859	-
TOTALE RAPPORTI FINANZIARI IN ESSERE	41.428	245.865	36.532	244.588
INCIDENZA PERCENTUALE	72,6	0,1	92,7	-

(Importi in Euro migliaia)

Denominazione	01/01-31/03/2021		01/01-31/03/2020	
	Oneri	Proventi	Oneri	Proventi
- Autostrade per l'Italia	214	73	950	-
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	214	73	950	-
TOTALE ONERI E PROVENTI FINANZIARI	1.412	73	1.613	29
INCIDENZA PERCENTUALE	15,2	100,0	58,9	-

(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

Alla data di redazione della presente situazione patrimoniale, economica e finanziaria al 31 marzo 2021 non si sono verificate circostanze di mancato rispetto dei covenant previsti nel contratto di finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo (unico contratto in cui sono previsti specifici covenant) e tutte le clausole contrattuali legate ai contratti di finanziamento in essere sono state rispettate da parte della Società. Da ciò ne deriva che non risultano in essere limitazioni all'utilizzo delle risorse finanziarie cui la Società può fare accesso.

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

(i) Nel richiamare integralmente le informative presentate nella Relazioni finanziarie annuali pubblicate nei vari esercizi, a partire da quello chiuso al 31 dicembre 2012 e fino alle Relazione relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, circa la richiesta avanzata dalla Società in merito alla adozione di un piano economico finanziario di riequilibrio, si riportano nel seguito gli eventi salienti intervenuti negli ultimi mesi si riporta al precedente paragrafo "Il Stato di implementazione del "Piano Economico Finanziario" per il periodo di ultrattivitÀ della Concessione".

Eventi successivi al 31/03/2021

Per quanto attiene agli eventi successivi al 31/03/2021 si fa rinvio al paragrafo precedente Valutazioni in merito alla continuità aziendale ed evoluzione prevedibile della gestione nell'ambito del quale è stata evidenziata la determinazione del MIT circa la non approvazione del PEF

2013/2022 presentato in data 24 maggio 2019 e la proposizione del ricorso innanzi al Consiglio di Stato avverso la sentenza del TAR Lazio 01354/2021 del 2/2/2021.

In tale paragrafo sono state evidenziate le attività di riscontro operate dalla Società nei confronti del MIMS e le azioni promosse innanzi al TAR Campania e TAR Lazio per l'annullamento della nota MIMS 02 febbraio 2021 per i diversi profili evidenziati nonché per ottenere la verificazione del PEF presentato nel maggio del 2019.

Infine la Società ha promosso un giudizio innanzi al TAR Lazio per ottenere l'ottemperanza alla richiamata sentenza dello stesso TAR non eseguita dal Concedente chiedendo ordine di ottemperanza, e le altre misure di giustizia sopra già indicate.

Designazione dei Sindaci di nomina Ministeriale

Sono pervenute le designazioni da parte del Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibile (Dott.ssa Elisena Marella) e del Ministero dell'Economia delle Finanze (Dott. Aniello Castiello) relative al rinnovo delle cariche del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021, 2022 e 2023.

Risoluzione consensuale del contratto con Deloitte per attività di Revisione Contabile

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha concordatamente aderire alla ipotesi di risoluzione consensuale del contratto per il servizio della revisione legale dei conti in essere con Deloitte & Touche ed in scadenza al 31.12.2022 e di proporre all'Assemblea Ordinaria dei soci convocata in prima convocazione per il giorno 16 giugno 2021 di formalizzare analogo incarico alla Società KPMG già incaricata, in esito a procedura di gara, della revisione legale dei conti per Atlantia Spa e per le società del Gruppo avendo ricevuto conferma dell'interesse della KPMG a svolgere tale servizio alle condizioni già offerte relativamente a SAM nella gara anzidetta.

Il Collegio Sindacale in pari data ha formulato a tale riguardo il proprio parere favorevole nonché la proposta motivata all'Assemblea dei Soci.

Convocazione Assemblea Ordinaria degli Azionisti

L'Assemblea degli Azionisti di Autostrade Meridionali S.p.A. è convocata in sede Ordinaria presso la sede legale in Napoli, Via G. Porzio, 4 - Centro Direzionale Isola A/7, per il giorno 16 giugno 2021 alle ore 11,00, in prima convocazione, ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 17 giugno 2021, stesso luogo ed ora per discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021, 2022 e 2023.
2. Determinazione dei compensi dei membri effettivi del Collegio Sindacale.
3. Risoluzione consensuale del contratto con Deloitte & Touche Spa per attività di Revisione Contabile in scadenza al 31/12/2022 e conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi sociali 2021/2029. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

I documenti saranno messi a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa vigente.

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

NOTE METODOLOGICHE

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 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 esposti nella Situazione Patrimoniale. Economia e Finanziaria al 31 marzo 2021.

Con riferimento agli IAP relativi ai risultati si evidenzia che Autostrade Meridionali S.p.A. presenta, all’interno del presente comunicato, prospetti contabili riclassificati diversi da quelli previsti dai principi contabili internazionali IAS/IFRS inclusi nella Situazione Patrimoniale. Economia e Finanziaria al 31 marzo 2021, 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 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". Si segnala che nell’ambito delle note illustrate del "Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020" è fornita altresì la riconciliazione dell’indebitamento finanziario netto con la posizione finanziaria netta e predisposta in conformità alla raccomandazione dell’European Securities and Markets Authority - ESMA (ex CESR) del 10 febbraio 2005, che non prevede la deduzione, dall’indebitamento finanziario, delle attività finanziarie non correnti.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Migliaia di Euro)	Variazione			
	01/01- 31/03/2021	01/01- 31/03/2020	Assoluta	%
Ricavi netti da pedaggio	15.118	16.275	-1.157	-7,11
Altri ricavi operativi	4.009	833	3.176	381,27
Totale ricavi	19.127	17.108	2.019	11,80
Costi esterni gestionali	-4.125	-4.992	867	-17,37
Oneri concessori	-2.139	-2.302	163	-7,08
Costo del lavoro netto	-5.867	-5.913	46	-0,78
Variazione operativa dei Fondi	-	-65	65	-100,00
Margine operativo lordo (EBITDA)	6.996	3.836	3.160	82,38
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore	-258	-147	-111	75,51
Ammortamenti	-160	-147	-13	8,84
Svalutazioni e ripristini di valore	-98	-	-98	-
Risultato operativo (EBIT)	6.738	3.689	3.049	82,65
Proventi (oneri) finanziari	-1.339	-1.613	274	-16,99
Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento	5.399	2.076	3.323	160,07
(Oneri) e proventi fiscali	-1.877	-738	-1.139	154,34
Imposte correnti	-1.845	-568	-1.277	224,82
Imposte anticipate e differite	-32	-170	138	-81,18
Risultato delle attività operative in funzionamento	3.522	1.338	2.184	163,23
Utile (Perdita) del periodo	3.522	1.338	2.184	163,23

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA RICLASSIFICATA

(Migliaia di Euro)	01/01 - 31/03/2021	31/12/2020	Assoluta	Variazione
Attività non finanziarie non correnti				
Materiali	3.103	3.173	-70	-2,21
Immateriali	54	62	-8	-12,90
Partecipazioni	1	1	-	-
Attività per imposte anticipate	6.707	6.739	-32	-0,47
Totale attività non finanziarie non correnti (A)	9.865	9.975	-110	-1,10
Capitale d'esercizio				
Attività commerciali	10.866	12.231	-1.365	-11,16
Rimanenze	561	496	65	13,10
Crediti commerciali	10.305	11.735	-1.430	-12,19
Attività per imposte correnti	1.741	1.741	-	-
Attività per imposte correnti - consolidato fiscale	983	983	-	-
Attività per imposte correnti - erario	758	758	-	-
Altre attività correnti	10.476	9.998	478	4,78
Fondi per accantonamenti correnti	5.837	5.819	-18	-0,31
Passività commerciali	30.875	30.089	-786	-2,61
Debiti commerciali	30.875	30.089	-786	-2,61
Passività per imposte correnti	2.133	288	-1.845	-640,63
Altre passività correnti	4.887	4.692	-195	-4,16
Totale capitale d'esercizio (B)	-20.649	-16.918	-3.731	22,05
Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (C=A+B)	-10.784	-6.943	-3.841	55,32
Passività non finanziarie non correnti				
Fondi per accantonamenti non correnti	14.942	15.047	105	0,70
Totale passività non finanziarie non correnti (D)	14.942	15.047	105	0,70
CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)	-25.726	-21.990	-3.736	16,99
Patrimonio netto				
Patrimonio netto	184.961	181.439	3.522	1,94
Patrimonio netto (F)	184.961	181.439	3.522	1,94
Indebitamento finanziario netto				
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine				
Altre attività finanziarie non correnti	-126	-186	-60	-32,26
Altre attività finanziarie	-126	-186	-60	32,26
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine (G)	-126	-186	-60	-32,26
Indebitamento finanziario netto a breve termine				
Passività finanziarie correnti	245.865	244.588	1.277	0,52
Altre Passività finanziarie correnti	245.865	244.588	1.277	0,52
Rapporti passivi conto corrente e altre passività infragruppo	-	-	-	-
Disponibilità liquide mezzi equivalenti	11.220	4.341	-6.879	-158,47
Disponibilità liquide e depositi bancari e postali	11.220	4.341	-6.879	-158,47
Altre attività finanziarie correnti	445.206	443.490	-1.716	-0,39
Diritti concessionari finanziari correnti	414.624	410.953	-3.671	-0,89
Altre attività finanziarie	30.582	32.537	1.955	6,01
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	-210.561	-203.243	-7.318	-3,60
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	-210.687	-203.429	-7.258	-3,57
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	-25.726	-21.990	-3.736	16,99

RENDICONTO FINANZIARIO

(Migliaia di Euro)		01/01-31/03/2021	01/01-31/03/2020
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO			
Utile dell'esercizio		3.522	1.338
<i>Rettificato da:</i>			
Ammortamenti		160	147
Svalutazioni (Rivalutazioni) di valore di altre attività non correnti		98	
Accantonamenti a fondi		-101	-515
(Plusvalenze) Minusvalenze da realizzo e rettifiche di attività correnti		-	-1
Variazione netta (attività) passività per imposte (anticipate) differite		32	170
Variazione del capitale di esercizio/altre variazioni		3.629	222
Flusso di cassa netto generato da (per) attività di esercizio [a]		7.340	1.361
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Investimenti in attività autostradali		-3.671	-117
Investimenti in attività materiali		-82	-
Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento [b]		-3.753	-117
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIA			
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti e non correnti		1.277	1.390
Disponibilità liquide in ambito di operazioni societarie - Variazione di attività finanziarie correnti e non correnti non detenute a scopo di negoziazione		2.015	65
Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria [c]		3.292	1.455
Incremento/(decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti [a+b+c]		6.879	2.699
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti ad inizio periodo		4.341	37.343
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti alla fine periodo		11.220	40.042
RICONCILIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI NETTI			
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a inizio periodo		4.341	37.343
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti		4.341	37.343
Scoperti di conto corrente rimborsabili a vista		-	-
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a fine periodo		11.220	40.042
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti		11.220	40.042