



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

INFORMATIVA FINANZIARIA AL 30 SETTEMBRE 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, 6 novembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A., riunitosi sotto la Presidenza dell'On. Paolo Cirino Pomicino, ha approvato l'informativa finanziaria al 30 settembre 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.

Premessa

Si evidenzia che i risultati al 30 settembre 2023 non sono comparabili con gli omologhi risultati al 30 settembre 2022 in considerazione del fatto che nel primo trimestre 2022 Autostrade Meridionali ancora gestiva la A3 Napoli-Pompei-Salerno, concessione nella quale a partire dal 1° aprile 2022 è subentrato il nuovo concessionario (la società di progetto Salerno Pompei Napoli S.p.A.). Pertanto, le operazioni registrate nei primi nove mesi del 2023 sono riconducibili alle sole attività di gestione riferibili alla definizione e pagamento dei debiti e incasso dei crediti residui, derivanti dalla pregressa gestione della tratta autostradale, inclusi i conguagli delle partite relative ai pedaggi ed alle attività affidate in appalto in precedenti esercizi.

RISULTATI ECONOMICI ED ELEMENTI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2023

Risultati economici

Il **"Totale ricavi"** dei primi nove mesi del 2023 risulta pari ad Euro migliaia 3.303 e comprende prevalentemente sopravvenienze attive, mentre i **"Costi"** sono complessivamente pari ad Euro migliaia 2.556 e sono riferibili essenzialmente a oneri di funzionamento della Società.

Il **"Margine operativo lordo"** (EBITDA) dei primi nove mesi del 2023 è quindi positivo per Euro migliaia 747, mentre l'**"Utile del periodo"** (che non differisce dal "Risultato delle attività operative in funzionamento") dei primi nove mesi del 2023 è pari ad Euro migliaia 644.

Situazione patrimoniale

Le **"Attività non finanziarie non correnti"** al 30 settembre 2023 ammontano ad Euro migliaia 2.008 (Euro migliaia 1.867 del 31 dicembre 2022); sono riferite prevalentemente ad Attività per imposte differite attive, considerate recuperabili anche

per effetto dell'adesione al Consolidato Fiscale Nazionale e Mondiale con la controllante indiretta Holding Reti Autostradali S.p.A.).

Il **“Capitale d'esercizio”** al 30 settembre 2023 risulta negativo per Euro migliaia 5.378 (negativo per Euro migliaia 11.560 al 31 dicembre 2022). La variazione intercorsa nel periodo (Euro migliaia 6.182) è ascrivibile principalmente al decremento delle passività commerciali (per Euro migliaia 15.545), parzialmente compensato dalla riclassifica nella voce “Altre Attività finanziarie correnti” del credito verso il MIT (per Euro migliaia 8.429) relativo alle somme da restituire alla Società a fronte delle riserve transate con imprese appaltatrici a seguito delle indicazioni formulate dai competenti uffici del MIT.

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

Il **“Patrimonio netto”** al 30 settembre 2023 risulta pari ad Euro migliaia 48.569 (Euro migliaia 63.238 al 31 dicembre 2022) ed evidenzia un decremento netto di Euro migliaia 14.669, derivante dall'utile netto dei primi nove mesi del 2023 (Euro migliaia 644) e dalla distribuzione dei dividendi agli Azionisti (per complessivi Euro migliaia 15.313).

Le **“Altre attività finanziarie correnti”** ammontano ad Euro migliaia 56.451 (Euro migliaia 53.030 al 31 dicembre 2022). La voce, al 30 settembre 2023, si compone principalmente del:

- credito residuo verso il MIT per Euro migliaia 41.366 relativo (i) al saldo del valore di subentro definito nel verbale sottoscritto tra la Società e il Concedente il 18 luglio 2022 (Euro migliaia 32.937), ed (ii) al valore di Euro migliaia 8.429 definito nel verbale sottoscritto il 19 luglio 2023 per il rimborso delle somme liquidate dalla Società a favore di taluni appaltatori (a titolo di riserve, interessi e rivalutazione) successivamente al subentro della società di progetto Salerno Pompei Napoli e in sostituzione di quest'ultima;
- deposito finanziario (time deposit) per Euro migliaia 15.000 in essere con la controllante Autostrade per l'Italia.

Con riferimento al credito relativo al saldo del valore di subentro definito nel verbale sottoscritto tra la Società e il Concedente il 18 luglio 2022 (Euro migliaia 32.937) si segnala che la Società ha provveduto in data 25 ottobre 2023 alla fatturazione a titolo di acconto di un importo pari a Euro migliaia 26.998, oltre l'IVA, a seguito di indicazioni ricevute dallo stesso Ministero.

Al 30 settembre 2023 la **posizione finanziaria netta complessiva** è, pertanto, pari a Euro migliaia 56.660, mentre al 31 dicembre 2022 ammontava ad Euro migliaia 77.652 (-27,03%); la diminuzione deriva essenzialmente dai dividendi distribuiti a favore degli Azionisti per Euro migliaia 15.313.

Cash flow operativo e disponibilità liquide

Nei primi nove mesi del 2023 il flusso di cassa dall'attività di esercizio (cash flow operativo) è stato negativo per Euro migliaia 5.681 (rispetto ad un valore negativo per Euro migliaia 27.083 dei primi nove mesi del 2022). Tale cifra rappresenta

essenzialmente il saldo tra l'utile del periodo, gli ammortamenti e gli accantonamenti, gli altri ricavi non monetari, nonché la variazione del capitale d'esercizio.

Al 30 settembre 2023 le **“Disponibilità liquide e mezzi equivalenti”** evidenziano un saldo positivo di Euro migliaia 1.315, contro un saldo positivo di Euro migliaia 20.990 al 30 settembre 2022; la variazione negativa intercorsa nel periodo delle disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti, pari ad Euro migliaia 19.675, è riconducibile essenzialmente ai dividendi distribuiti nel corso del primo semestre 2023 (Euro migliaia 15.313) a favore degli Azionisti, nonché alla gestione degli incassi e pagamenti delle voci del capitale circolante.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in coerenza con quanto stabilito al paragrafo 26 dello IAS 1, ha ritenuto appropriato il mantenimento dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale nella redazione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria al 30 settembre 2023.

EVENTI SUCCESSIVI AL 30 SETTEMBRE 2023

Non si segnalano eventi successivi, oltre a quanto già sopra riportato.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

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

- l'importo di euro 32,9 milioni ancora da incassare, dovuto ad Autostrade Meridionali S.p.A. per tutto il periodo di ultrattività della Convenzione Unica e fino alla data del 31 marzo 2022 come definito nel verbale siglato tra la Società e il Concedente il 18 luglio 2022 e a fronte del quale la Società ha emesso fattura per importo pari a euro 27 milioni (oltre IVA), come già commentato in precedenza;
- il rimborso a favore della Società delle somme erogate, di euro 8,4 milioni, per il pagamento delle riserve formulate dagli appaltatori circa i lavori di ampliamento dell'infrastruttura, che non hanno trovato puntuale ricognizione nell'ambito del verbale di subentro e degli atti aggiuntivi alla Convenzione Unica.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Arnaldo Musto dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

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

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

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

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

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

Contatti Finanziari:

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

dott. Arnaldo Musto

telefono 081-7254703

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Migliaia di Euro)	01/01-30/09/2023	01/01-30/09/2022	Variazione	
			Assoluta	%
Ricavi netti da pedaggio	-	19.676	-19.676	-100,00
Altri ricavi operativi	3.303	14.245	-10.942	-76,81
Totale ricavi	3.303	33.921	-30.618	-90,26
Costi esterni gestionali	-1.521	-9.890	8.369	-84,62
Oneri concessori	-	-2.750	2.750	-100,00
Costo del lavoro netto	-840	-7.573	6.733	-88,91
Variazione operativa dei Fondi	-195	7.660	-7.855	-102,55
Margine operativo lordo (EBITDA)	747	21.368	-20.621	-96,50
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore	-38	1.183	-1.221	-103,21
Ammortamenti	-12	-169	157	-92,90
Svalutazioni e ripristini di valore	-26	1.352	-1.378	-101,92
Risultato operativo (EBIT)	709	22.551	-21.842	-96,86
Proventi (oneri) finanziari	276	-1.002	1.278	-127,54
Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento	985	21.549	-20.564	-95,43
(Oneri) e proventi fiscali	-341	-6.736	6.395	-94,94
Imposte correnti	-399	-2.133	1.734	-81,29
Differenze su imposte esercizi precedenti	-96	25	-121	-484,00
Imposte anticipate e differite	154	-4.628	4.782	-103,33
Risultato delle attività operative in funzionamento	644	14.813	-14.169	-95,65
Utile del periodo	644	14.813	-14.169	-95,65

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA RICLASSIFICATA

(Migliaia di Euro)		Variazione		
	30/09/2023	31/12/2022	Assoluta	%
Attività non finanziarie non correnti				
Materiali	345	345	-	-
Immateriali	5	17	-12	-70,59
Attività per imposte differite	1.658	1.505	153	10,17
Totale attività non finanziarie non correnti (A)	2.008	1.867	141	7,55
Capitale d'esercizio				
Attività commerciali	663	2.283	-1.620	-70,96
Crediti commerciali	663	2.283	-1.620	-70,96
Attività per imposte correnti	804	581	223	38,38
Attività per imposte correnti - consolidato fiscale	4	11	-7	-63,64
Attività per imposte correnti - erario	800	570	230	40,35
Altre attività correnti	999	9.488	-8.489	-89,47
Fondi per accantonamenti correnti	730	653	-77	-11,79
Passività commerciali	6.460	22.005	15.545	70,64
Debiti commerciali	6.460	22.005	15.545	70,64
Passività per imposte correnti	47	-	-47	n.d.
Altre passività correnti	607	1.254	647	51,59
Totale capitale d'esercizio (B)	-5.378	-11.560	6.182	-53,48
Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (C=A+B)	-3.370	-9.693	6.323	-65,23
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)	-8.091	-14.414	6.323	-43,87
Patrimonio netto				
Patrimonio netto	48.569	63.238	-14.669	-23,20
Patrimonio netto (F)	48.569	63.238	-14.669	-23,20
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	1.133	1.070	63	5,89
Altre Passività finanziarie correnti	1.133	1.070	63	5,89
Rapporti passivi conto corrente e altre passività infragruppo	-	-	-	-
Disponibilità liquide mezzi equivalenti	1.315	25.663	24.348	94,88
Disponibilità liquide e depositi bancari e postali	1.315	25.663	24.348	94,88
Altre attività finanziarie correnti	56.451	53.030	-3.421	-6,45
Diritti concessori finanziari correnti	41.366	32.937	-8.429	-25,59
Altre attività finanziarie	15.085	20.093	5.008	24,92
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	-56.633	-77.623	20.990	27,04
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	-56.660	-77.652	20.992	27,03
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	-8.091	-14.414	6.323	-43,87

RENDICONTO FINANZIARIO

(Migliaia di Euro)		
	01/01-30/09/2023	01/01-30/09/2022
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO		
Utile dell'esercizio	644	14.813
Rettificato da:		
Ammortamenti	12	168
Svalutazioni (Rivalutazioni) di valore di altre attività non correnti	26	-1.351
Accantonamenti (Rilasci di fondi) e svalutazioni	84	-7.491
(Plusvalenze) Minusvalenze da realizzo e rettifiche di attività correnti	-	-1.368
Variazione netta (attività) passività per imposte (anticipate) differite	-154	4.628
Altri costi (ricavi) non monetari	-2.924	-11.307
Variazione del capitale di esercizio/altre variazioni	-3.369	-25.175
Flusso di cassa netto generato da (per) attività di esercizio [a]	-5.681	-27.083
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Realizzo da disinvestimenti di attività materiali	-	2.916
Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento [b]	-	2.916
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIA		
Rimborsi di finanziamenti	-60	-245.000
Dividendi corrisposti	-15.190	-7.825
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti e non correnti	-	-
Variazione di attività finanziarie correnti e non correnti non detenute a scopo di negoziazione	-3.417	279.615
Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria [c]	-18.667	26.790
Incremento/(decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti [a+b+c]	-24.348	2.623
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti ad inizio esercizio	25.663	18.367
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti alla fine esercizio	1.315	20.990
RICONCILIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI NETTI		
	30.09.2023	30.09.2022
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a inizio esercizio	25.663	18.367
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	25.663	18.367
Scoperti di conto corrente rimborsabili a vista	-	-
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a fine esercizio	1.315	20.990
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	1.315	20.990
Scoperti di conto corrente rimborsabili a vista	-	-