



AUTOSTRAD E MERIDIONALI S.p.A. in liquidazione

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

APPROVAZIONE INFORMATIVA FINANZIARIA AL 30/09/2024 ED AGGIORNAMENTO PROCEDURE SOCIETARIE INTERNE

Napoli, 4 novembre 2024 – Il Liquidatore Unico di Autostrade Meridionali S.p.A., società in liquidazione, ha approvato l'informativa finanziaria al 30 settembre 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

In data 8 aprile 2024 l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato 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.

Il verbale dell'Assemblea degli Azionisti è stato iscritto presso il Registro delle Imprese di Napoli il 29 aprile 2024 e pertanto a partire da tale data ha efficacia lo scioglimento della Società, la cessazione dalla carica dei precedenti Amministratori e l'assunzione della carica da parte del Liquidatore Unico.

In data 11 giugno 2024 gli Amministratori della Società, cessati dalla carica, hanno provveduto a consegnare al Liquidatore Unico i libri sociali, la situazione dei conti alla data di efficacia dello scioglimento ed il rendiconto sulla gestione relativo al periodo successivo all'ultimo bilancio approvato, ovvero per il periodo dal 1° gennaio al 29 aprile 2024, quest'ultimo allegato al bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2024 approvato dal Liquidatore Unico in data 22 luglio.

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 della Società intercorse nei primi nove mesi dell'esercizio 2024 sono riconducibili essenzialmente alle attività amministrative e liquidatorie, riferibili alla definizione e pagamento dei debiti e incasso dei crediti, derivanti per lo più 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
DELL'ESERCIZIO 2024**

RISULTATI ECONOMICI

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Migliaia di Euro)	01/01- 30/09/2024	01/01- 30/09/2023	Variazione	
			Assoluta	%
Altri ricavi operativi	1.958	3.303	-1.345	-40,72
Totale ricavi	1.958	3.303	-1.345	-40,72
Costi esterni gestionali	-1.063	-1.521	458	-30,11
Costo del lavoro netto	-609	-840	231	-27,50
Variazione operativa dei Fondi	-156	-195	39	-20,00
Margine operativo lordo (EBITDA)	130	747	-617	-82,60
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore	90	-38	128	-336,84
Ammortamenti	-	-12	12	-100,00
Svalutazioni e ripristini di valore	90	-26	116	-446,15
Risultato operativo (EBIT)	220	709	-489	-68,97
Proventi (oneri) finanziari	642	276	366	132,61
Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento	862	985	-123	-12,49
(Oneri) e proventi fiscali	-260	-341	81	-23,75
Imposte correnti	-277	-399	122	-30,58
Differenze su imposte esercizi precedenti	-132	-96	-36	37,50
Imposte anticipate e differite	149	154	-5	-3,25
Risultato delle attività operative in funzionamento	602	644	-42	-6,52
Utile del periodo	602	644	-42	-6,52

Per i primi nove mesi del 2024 si rileva un "**Utile del periodo**" (che non differisce dal "Risultato delle attività operative in funzionamento") pari ad Euro migliaia 602 rispetto all'Utile di Euro migliaia 644 conseguito nell'analogo periodo del 2023. Il risultato positivo dei primi nove mesi del 2024 è sostanzialmente riferibile al ricavo di Euro migliaia 1.889 relativo all'importo ottenuto a titolo di restituzione di importi indebitamente corrisposti al concessionario subentrante con riferimento al "Fondo di trattamento di fine rapporto" maturato al 31 marzo 2022 ed ai proventi finanziari maturati nel periodo sulle attività finanziarie, parzialmente compensati dai costi di funzionamento della Società.

In particolare, come evidenziato nella relazione finanziaria al 30 giugno 2024, la Società, avendo constatato la sovrastima del valore del TFR trasferito e liquidato a favore di SPN nell'ambito del subentro di quest'ultima nella titolarità dei rapporti di lavoro subordinato in essere al 31 marzo 2022, aveva avviato da tempo trattative volte al riconoscimento del debito da parte di SPN ed alla definitiva quantificazione dell'importo dovuto, che ha portato alla stipula di un accordo transattivo

sottoscritto in data 28 ottobre 2024, con la definizione del suddetto ammontare di Euro migliaia 1.889, incassati in data 30 ottobre u.s..

SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA RICLASSIFICATA

(Migliaia di Euro)			Variazione	
	30/09/2024	31/12/2023	Assoluta	%
Attività non finanziarie non correnti				
Materiali	-	345	-345	-100,00
Attività per imposte differite	1.476	1.326	150	11,31
Altre Attività non correnti	-	284	-284	-100,00
Totale attività non finanziarie non correnti (A)	1.476	1.955	-479	-24,50
Capitale d'esercizio				
Attività commerciali	92	232	-140	-60,34
Attività per imposte correnti	919	400	519	129,75
Attività per imposte correnti - consolidato fiscale	526	-	526	n.a.
Attività per imposte correnti - erario	393	400	-7	-1,75
Altre attività correnti	3.210	1.292	1.918	148,45
Fondi per accantonamenti correnti	6.009	1.251	-4.758	-380,34
Passività commerciali	2.199	2.592	393	15,16
Passività per imposte correnti	386	47	-339	n.d
Altre passività correnti	353	334	-19	-5,69
Attività in dismissione	345	-	345	n.a.
Totale capitale d'esercizio (B)	-4.381	-2.300	-2.081	90,48
Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (C=A+B)	-2.905	-345	-2.560	742,03
Passività non finanziarie non correnti				
Fondi per accantonamenti non correnti	-	4.816	4.816	100,00
Totale passività non finanziarie non correnti (D)	-	4.816	4.816	100,00
CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)	-2.905	-5.161	2.256	-43,71
Patrimonio netto	18.523	49.377	-30.854	-62,49
Patrimonio netto (F)	18.523	49.377	-30.854	-62,49
Indebitamento finanziario netto				
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine				
Altre attività finanziarie non correnti	-	-1	-1	-100,00
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine (G)	-	-1	-1	-100,00
Indebitamento finanziario netto a breve termine				
Passività finanziarie correnti	1.322	1.133	189	16,68
Disponibilità liquide mezzi equivalenti	4.335	29.229	24.894	85,17
Altre attività finanziarie correnti	18.415	26.441	8.026	30,35
Diritti concessori finanziari correnti	14.368	14.368	-	-
Altre attività finanziarie	4.047	12.073	8.026	66,48
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	-21.428	-54.537	33.109	60,71
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	-21.428	-54.538	33.110	60,71
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	-2.905	-5.161	2.256	-43,71

Con riferimento alla struttura finanziaria della Società, la “Posizione finanziaria netta” al 30 settembre 2024 è pari ad Euro migliaia 21.428 e presenta una variazione in diminuzione pari ad Euro migliaia 33.110 rispetto al 31 dicembre 2023 (Euro migliaia 54.538), essenzialmente per effetto della distribuzione agli Azionisti di dividendi e riserve per complessivi Euro migliaia 31.267, come deliberato dall’Assemblea degli azionisti dell’8 aprile 2024.

Al 30 settembre 2024 le “Disponibilità liquide e mezzi equivalenti” evidenziano un saldo positivo di Euro migliaia 4.335, contro un saldo positivo di Euro migliaia 29.229 in essere all’inizio del periodo. Sulla riduzione incide essenzialmente la sopra citata distribuzione di dividendi e riserve agli azionisti. Per un maggiore dettaglio si riporta di seguito il rendiconto finanziario.

CASH FLOW OPERATIVO E DISPONIBILITÀ LIQUIDE

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(Migliaia di Euro)</i>		
	01/01-30/09/2024	01/01-30/09/2023
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO		
Utile del periodo	602	644
Rettificato da:		
Ammortamenti	-	12
Svalutazioni (Rivalutazioni) di valore di altre attività non correnti	-90	26
Accantonamenti (Rilasci di fondi) e svalutazioni	-58	84
Variazione netta (attività) passività per imposte (anticipate) differite	-150	-154
Altri costi (ricavi) non monetari	-	-2.924
Variazione del capitale di esercizio/altre variazioni	-1.958	-3.369
Flusso di cassa netto generato da (per) attività di esercizio [a]	-1.654	-5.681
Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento [b]	-	-
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIA		
Rimborsi di finanziamenti	-	-60
Dividendi corrisposti	-31.267	-15.190
Variazione di attività finanziarie correnti e non correnti non detenute a scopo di negoziazione	8.027	-3.417
Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria [c]	-23.240	-18.667
Incremento/(decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti [a+b+c]	-24.894	-24.348
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti ad inizio periodo	29.229	25.663
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a fine periodo	4.335	1.315
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE AL RENDICONTO FINANZIARIO		
Imposte sul reddito corrisposte	236	340
Interessi attivi ed altri proventi finanziari incassati	512	442
Interessi passivi ed altri oneri finanziari corrisposti	-28	158
RICONCILIAZIONE DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI NETTI	30.09.2024	30.09.2023
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	4.335	1.315
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	4.335	1.315

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Liquidatore unico ha avviato le attività proprie della fase di liquidazione, tra le quali, per rilevanza: le attività volte all'alienazione dei beni di proprietà, al pagamento dei debiti e all'incasso dei crediti, derivanti principalmente dalla pregressa gestione della tratta autostradale, nonché la gestione dei contenziosi residui. Inoltre, sono in corso le attività volte alla definizione di residue pendenze derivanti dalla pregressa attività in concessione, sia nei confronti del nuovo concessionario SPN, sia del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti. In tale contesto, si segnala per rilevanza che si è in attesa dell'incasso dei residui crediti verso il Ministero, rappresentati da:

- l'importo di euro 5,9 milioni dovuto ad Autostrade Meridionali S.p.A. in liquidazione quale residuo ammontare spettante 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;
- il rimborso di euro 8,4 milioni relativi alle somme erogate 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.

A fronte delle interlocuzioni intercorse e dei numerosi solleciti formulati dalla Società, si ritiene che presumibilmente tali somme potranno essere incassate non prima del 2025.

La gestione sarà inoltre caratterizzata dal sostenimento dei costi amministrativi di funzionamento della Società.

EVENTI SUCCESSIVI AL 30 SETTEMBRE 2024

Non sono intercorsi, successivamente alla data del 30 settembre 2024, eventi di rilievo da segnalare, oltre a quanto sopra indicato circa la sottoscrizione dell'atto transattivo con SPN per la restituzione dell'importo di Euro migliaia 1.889 indebitamente corrisposto a titolo di TFR, incassato in data 30 ottobre u.s.

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 e nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024, 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.

In data odierna la Società ha provveduto ad aggiornare le procedure societarie interne al fine, principalmente, di adeguarne il contenuto alla mutata situazione di fatto determinatasi a seguito della messa in liquidazione volontaria della stessa. In particolare, sono state aggiornate la “Procedura informazione societaria al mercato”, la “Procedura per le informazioni al Collegio Sindacale”, il “Codice di comportamento internal dealing”, nonché – previo parere favorevole dell’esperto indipendente reso ai sensi dell’art. 4, comma 3, del Regolamento Operazioni con Parti Correlate approvato dalla Consob con delibera n. 17221/2010 – la “Procedura Operazioni con Parti Correlate”.

I testi aggiornati delle citate procedure sono disponibili sul sito internet della Società all’indirizzo www.autostrademeridionali.it, sezione “Investor Relations/Governance”.

Contatti Finanziari:

Autostrade Meridionali S.p.A. in liquidazione (www.autostrademeridionali.it) dott. Arnaldo Musto

telefono 081-7254703

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