



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI AL 31 MARZO 2020

Brescia, 4 maggio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione della Società di Progetto Brebemi ha approvato, nella seduta odierna, i risultati preliminari al 31 marzo 2020.

Andamento del traffico

L'andamento del traffico nei primi tre mesi del 2020, a confronto con il corrispondente periodo del 2019, segna una diminuzione del 19,4% così come riportato nella seguente tabella.

Tale decremento è da ricondursi alle restrizioni imposte dal Governo italiano a causa del Covid-19 che hanno avuto un impatto negativo sui dati di traffico per il mese di marzo e per l'intero trimestre nel suo complesso.

(Milioni Veicoli/km)	31.03.2020			31.03.2019			Variazioni		
	Mese	leggeri	pesanti	totale	leggeri	pesanti	totale	Leggeri	Pesanti
Gennaio	27,8	11,0	38,7	25,7	10,2	35,9	7,8%	7,6%	7,8%
Febbraio	26,3	11,2	37,5	26,2	10,3	36,5	0,4%	8,5%	2,7%
Marzo	7,5	8,4	15,9	30,5	11,4	41,9	(75,3%)	(26,7%)	(62,1%)
Totale	61,6	30,5	92,1	82,4	31,9	114,3	(25,3%)	(4,3%)	(19,4%)

Ricavi

Nei primi tre mesi del 2020 i ricavi risultano pari a 18,8 milioni di euro (21,3 milioni di euro nei primi 3 mesi del 2019), con un decremento del 11,6%.

(in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.03.2019	variazione	variazione %
Ricavi della gestione autostradale ¹	18.148	20.610	(2.462)	(11,9%)
Altri ricavi	653	655	(2)	(0,3%)
Totale	18.801	21.264	(2.464)	(11,6%)

¹ Importi al netto dell'IVA e del Sovracanone da devolvere all'ANAS (Euro 776,94 mila al 31.03.2020, Euro 896,80 mila al 31.03.2019) ed inclusivi degli sconti riconosciuti all'utenza



La voce "Altri ricavi" è principalmente ascrivibile agli oneri di esazione, ai contratti di service in essere ed alle *royalties* delle aree di servizio.

Margine Operativo Lordo (Ebitda) è pari a 11 milioni di Euro; il decremento di 2,3 milioni di Euro (-17,6%) rispetto al 31 marzo 2019 è essenzialmente riconducibile al decremento dei ricavi della gestione autostradale.

Risultato Operativo (Ebit) è pari a 7,9 milioni di Euro, in diminuzione di 2,6 milioni di euro (-24,8%) rispetto a Marzo 2019; l'aggregato esprime il medesimo trend dell'EBITDA e sconta l'iscrizione della voce relativa all'ammortamento delle immobilizzazioni per complessivi Euro 3,1 milioni.

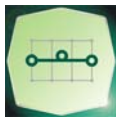
Proventi e Oneri finanziari risultano pari ad Euro 41,2 milioni (Euro 22,1 milioni al 31 marzo 2019) ed includono principalmente gli oneri finanziari legati al prestito obbligazionario emesso lo scorso 22 ottobre 2019 (Euro 19,2 milioni), gli oneri finanziari sui finanziamenti soci subordinati (Euro 7,1 milioni) nonché la rettifica di valore degli strumenti derivati in essere (Euro 3,9 milioni). La voce include altresì il rilascio a conto economico per la quota di competenza del primo trimestre 2020 della riserva di cash flow hedge relativa ai contratti derivati che sono stati terminati nell'ambito dell'operazione di rifinanziamento (Euro 11 milioni).

Risultato netto è negativo per Euro 25,7 milioni (negativi Euro 9,2 milioni al 31 marzo 2019).

Investimenti in beni reversibili nei primi tre mesi dell'anno ammontano ad Euro 1,2 milioni, principalmente riconducibili a pagamenti legati alle operazioni di esproprio.

Le **Disponibilità Liquide** al 31 marzo 2020 ammontano a Euro 138,4 milioni (Euro 130,1 milioni al 31 dicembre 2019). La voce include, tra l'altro, le somme depositate sul conto "Riserva Servizio del Debito" (Euro 44,6 milioni) e sul conto "Riserva Manutenzione" (Euro 24,4 milioni) costituite ai sensi del "Common Terms Agreement" del 15 ottobre 2019, la cassa vincolata al pagamento delle somme ancora dovute relative alle attività espropriative (Euro 27,2 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 marzo 2020 è negativa per Euro 2.266,3 milioni ed include l'esposizione sulle obbligazioni e sul finanziamento bancario oggetto dell'operazione di rifinanziamento perfezionata in data 22 ottobre 2019.



Principali dati economici e patrimoniali al 31 marzo 2020

(in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.03.2019	Variazione %
Ricavi	18.801	21.264	(11,6%)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	10.997	13.341	(17,6%)
<i>Ebitda margine</i>	58,5%	62,7%	(4,2%)
Ammortamenti	3.067	2.790	10%
Risultato Operativo (EBIT)	7.930	10.551	(24,8%)
<i>Ebit margine</i>	42,2%	49,6%	(7,4%)
Oneri finanziari netti	41.194	22.080	86,6%
Risultato prima delle imposte	(33.264)	(11.529)	(188,5%)
Imposte sul reddito	7.512	2.337	221,4%
Risultato netto	(25.752)	(9.192)	(180,2%)

(in migliaia di Euro)	31.03.2020	31.12.2019	Variazione %
Disponibilità liquide	138.411	130.122	6,4%
Posizione finanziaria netta	(2.266.272)	(2.316.351)	2,2%

Indicatori alternativi di performance

Società di Progetto Brebemi SpA utilizza nell'informativa finanziari periodica gli indicatori alternativi di performance che, pur essendo molto diffusi, non sono definiti o specificati dai principi contabili applicabili per la redazione del bilancio annuale o delle informazioni finanziarie periodiche. In conformità agli orientamenti ESMA/2015/1415, comunichiamo di seguito la definizione di tali indicatori:

- "Ricavi della gestione autostradale" rappresentano i ricavi da pedaggio al netto del canone / sovracanone da devolvere all'Anas ed inclusivi degli sconti riconosciuti all'utenza.

Investor Relations

Alberto Algisi – alberto.algisi@brebemi.it; +39 030 2926307

Info stampa:

Consilium Comunicazione

Andrea Cucchetti – acucchetti@consiliumcom.it; +39 349 5554664



SOGGETTA ALLA DIREZIONE E COORDINAMENTO DI AUTOSTRADE LOMBARDE SPA
SEDE: VIA SOMALIA, 2/4 - 25126 BRESCIA - TEL. 030 2926311 FAX 030
2897630

PEC: SDPBREBEMI@LEGALMAIL.IT - EMAIL: INFO@BREBEMI.IT

CAP. SOC. EURO 51.141.227,00 I.V.- REA N. 455412

ISCR. REGISTRO IMPRESE DI BRESCIA, C.F. E P.IVA 02508160989

