



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2020

Brescia, 23 ottobre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione della Società di Progetto Brebemi ha approvato, nella seduta odierna, i risultati preliminari al 30 settembre 2020.

Andamento del traffico

L'andamento del traffico nei primi nove mesi del 2020, a confronto con il corrispondente periodo del 2019, segna una diminuzione del 28,5% 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 l'intero periodo nel suo complesso.

(Milioni Veicoli/km)	30 settembre 2020			30 settembre 2019			Variazioni		
	leggeri	pesanti	totale	leggeri	pesanti	totale	Leggeri	Pesanti	Totali
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%)
Aprile	3,1	6,0	9,1	29,9	11,0	40,9	(89,8%)	(45,4%)	(77,8%)
Maggio	11,4	9,3	20,7	31,0	12,4	43,3	(63,3%)	(24,6%)	(52,2%)
Giugno	20,7	10,7	31,5	32,8	11,9	44,7	(36,8%)	(9,7%)	(29,6%)
Luglio	26,5	12,3	38,8	33,6	13,3	46,9	(21,1%)	(7,2%)	(17,1%)
Agosto	20,4	8,5	28,9	22,0	8,4	30,5	(7,6%)	0,7%	(5,3%)
Settembre	26,7	12,0	38,8	30,6	12,0	42,6	(12,6%)	0,3%	(9,0%)
Totale	170,3	89,5	259,8	262,3	100,9	363,2	(35,1%)	(11,3%)	(28,5%)

Ricavi

Nei primi nove mesi del 2020 i ricavi risultano pari a 53,4 milioni di euro (67,8 milioni di euro nei primi 9 mesi del 2019), con un decremento del 21,2%.

(in migliaia di Euro)	30.09.2020	30.09.2019	Variazione	Variazione %
Ricavi della gestione autostradale ¹	51.562	65.392	(13.830)	(21,1%)
Altri ricavi	1.850	2.375	(526)	(22,1%)
Totale	53.412	67.767	(14.356)	(21,2%)



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 52.141.227,00 i.v.- REA n. 455412

Iscr. Registro Imprese di Brescia, C.F. e P.IVA 02508160989





Società di Progetto Brebemi SpA

¹ Importi al netto dell’IVA e del Sovracanone da devolvere all’ANAS (Euro 2.177 mila al 30.09.2020, Euro 2.838 mila al 30.09.2019) ed inclusivi degli sconti riconosciuti all’utenza

La riduzione dei “Ricavi della gestione autostradale” rispetto al 30 settembre 2019 pari ad Euro 13,8 milioni (-21,1%) è strettamente correlata alle restrizioni imposte a causa dell’insorgenza e della diffusione della malattia da coronavirus (“COVID-19”). A seguito del progressivo allentamento delle misure previste dal lock down i volumi di traffico sul tratto autostradale e i relativi ricavi sono in progressivo recupero. Nei primi nove mesi fino al 30 settembre 2020 permane una riduzione dei volumi, in termini di veicoli Km, rispetto al medesimo periodo dell’anno precedente di circa il -28,5%.

La voce “Altri ricavi” è principalmente ascrivibile agli oneri di esazione, al recupero costi da Argea Gestioni ed al recupero di oneri di procedura dei transiti eccezionali.

Margine Operativo Lordo (Ebitda) è pari a 29,9 milioni di Euro; il decremento di 14,3 milioni di Euro (-32,3%) rispetto al 30 settembre 2019 è essenzialmente riconducibile al decremento dei ricavi della gestione autostradale.

Risultato Operativo (Ebit) è pari a 20,1 milioni di Euro, in diminuzione di 15,1 milioni di euro (-42,3%) rispetto a settembre 2019; l’aggregato esprime il medesimo trend dell’EBITDA e sconta l’iscrizione della voce relativa all’ammortamento delle immobilizzazioni per complessivi Euro 9,2 milioni.

Proventi e Oneri finanziari risultano pari ad Euro 117,0 milioni (Euro 69,0 milioni al 30 settembre 2019) ed includono principalmente gli oneri finanziari legati all’operazione di rifinanziamento ed al prestito obbligazionario emesso lo scorso 22 ottobre 2019 (Euro 58,2 milioni), gli oneri finanziari sui finanziamenti soci subordinati (Euro 20,8 milioni) nonché la rettifica di valore degli strumenti derivati in essere (Euro 4 milioni). La voce include altresì il rilascio a conto economico per la quota di competenza dei primi nove mesi del 2020 della riserva di cash flow hedge relativa ai contratti derivati che sono stati terminati nell’ambito dell’operazione di rifinanziamento (Euro 33 milioni).

Risultato netto è negativo per Euro 73,8 milioni (negativi Euro 26,7 milioni al 30 settembre 2019).

Investimenti in beni reversibili nei primi nove mesi dell’anno ammontano ad Euro 2,4 milioni, principalmente riconducibili a pagamenti legati alle operazioni di esproprio.

Le **Disponibilità Liquide** al 30 settembre 2020 ammontano a Euro 145,9 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 46,3 milioni) e sul conto “Riserva Manutenzione” (Euro 24,8 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 25,7 milioni).



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 52.141.227,00 i.v.- REA n. 455412
Iscr. Registro Imprese di Brescia, C.F. e P.IVA 02508160989





Le Disponibilità Liquide al 30 settembre 2020 includono il pagamento intervenuto nel mese di Aprile della tranche 2020 del contributo pubblico previsto dalla Legge di Stabilità 2015, per l'importo di Euro 20 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 settembre 2020 è negativa per Euro 2.286,6 milioni ed include l'esposizione sulle obbligazioni e sul finanziamento bancario oggetto dell'operazione di rifinanziamento perfezionata in data 22 ottobre 2019.

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30.09.2020	31.12.2019	Variazione
Liquidità	145.871	130.122	15.749
Crediti verso Società Interconnesse	17.188	24.119	(6.931)
Debiti verso obbligazioni correnti	(23.992)	(10.274)	(13.717)
Debiti bancari correnti	(8.403)	(5.741)	(2.662)
Debiti verso Società Interconnesse	(497)	(701)	204
Disponibilità finanziaria corrente netta	130.167	137.524	(7.357)
Debiti verso banche	(292.351)	(295.319)	2.968
Debiti verso obbligazionisti	(1.639.283)	(1.628.827)	(10.456)
Strumenti finanziari derivati	(160.464)	(146.912)	(13.552)
Debito verso banche bond	(57.630)	(56.580)	(1.050)
Debiti verso soci per finanziamenti	(266.326)	(325.402)	59.076
Debiti verso altri finanziatori	(675)	(835)	160
Indebitamento finanziario non corrente	(2.416.730)	(2.453.875)	37.145
Indebitamento finanziario netto	(2.286.562)	(2.316.351)	29.788



Principali dati economici e patrimoniali al 30 settembre 2020

<i>in migliaia di Euro</i>	30.09.2020	30.09.2019	Variazione %
Ricavi	53.412	67.767	(21,2%)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	29.864	44.144	(32,3%)
<i>Ebitda margine</i>	55,9%	65,1%	(9,2%)
Ammortamenti	9.205	8.370	10,0%
Risultato Operativo (EBIT)	20.659	35.773	(42,3%)
<i>Ebit margine</i>	38,7%	52,8%	(14,1%)
Oneri finanziari netti	117.010	69.008	69,6%
Risultato prima delle imposte	(96.351)	(33.235)	189,9%
Imposte sul reddito	22.555	6.538	245,0%
Risultato netto	(73.796)	(26.697)	176,4%

<i>in migliaia di Euro</i>	30.09.2020	31.12.2019	Variazione
Disponibilità liquide	145.871	130.122	15.749
Posizione finanziaria netta	(2.286.562)	(2.316.351)	29.788

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 2926311

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 52.141.227,00 i.v.- REA n. 455412

Iscr. Registro Imprese di Brescia, C.F. e P.IVA 02508160989

