



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2020

Brescia, 10 Febbraio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione della Società di Progetto Brebemi ha approvato, nella seduta del 9 Febbraio 2021, i risultati preliminari al 31 Dicembre 2020.

Andamento del traffico

L'andamento del traffico dell'esercizio 2020, a confronto con il 2019, segna una diminuzione del 28,7% 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)	31 Dicembre 2020			31 Dicembre 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%)
Ottobre	24,7	12,5	37,2	33,1	13,5	46,6	(25,5%)	(7,5%)	(20,3%)
Novembre	13,8	11,5	25,3	30,5	12,1	42,6	(54,7%)	(5,2%)	(40,6%)
Dicembre	17,5	11,3	28,8	29,0	10,8	39,8	(39,7%)	4,8%	(27,6%)
Totale	226,3	124,8	351,1	354,9	137,3	492,2	(36,2%)	(9,1%)	(28,7%)

Ricavi

Nel 2020 i ricavi risultano pari a 72,8 milioni di euro (92 milioni di euro nel 2019), con un decremento del 20,9%.



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





Ricavi

(in migliaia di Euro)	31.12.2020	31.12.2019	Variazione	Variazione%
Ricavi della gestione autostradale	70.238	88.754	(18.516)	(20,9%)
Altri ricavi	2.537	3.226	(690)	(21,4%)
Totale	72.775	91.980	(19.206)	(20,9%)

¹ Importi al netto dell’IVA e del Sovracanone da devolvere all’ANAS (Euro 2.965 mila al 31.12.2020, Euro 3.851 mila al 31.12.2019) ed inclusivi degli sconti riconosciuti all’utenza

La riduzione dei “Ricavi della gestione autostradale” rispetto al 2019 pari ad Euro 18,5 milioni (-20,9%) è strettamente correlata alle restrizioni imposte a causa dell’insorgenza e della diffusione della malattia da coronavirus (“COVID-19”).

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

Margine Operativo Lordo (Ebitda) è pari a 41,5 milioni di Euro; il decremento di 18,3 milioni di Euro (-30,6%) rispetto al 2019 è essenzialmente riconducibile al decremento dei ricavi della gestione autostradale.

Risultato Operativo (Ebit) è pari a 29,3 milioni di Euro, in diminuzione di 19,4 milioni di euro (-39,9%) rispetto al 2019; l’aggregato esprime il medesimo trend dell’EBITDA e sconta l’iscrizione della voce relativa all’ammortamento delle immobilizzazioni per complessivi Euro 12,3 milioni.

Proventi e Oneri finanziari risultano pari ad Euro 154,0 milioni (Euro 111,1 milioni nel 2019) ed includono principalmente gli oneri finanziari legati all’operazione di rifinanziamento ed al prestito obbligazionario emesso lo scorso 22 ottobre 2019 (Euro 79,2 milioni), gli oneri finanziari sui finanziamenti soci subordinati (Euro 27,6 milioni) nonché la rettifica di valore degli strumenti derivati in essere (Euro 1,8 milioni). La voce include altresì il rilascio a conto economico per la quota di competenza dell’esercizio 2020 della riserva di cash flow hedge relativa ai contratti derivati che sono stati terminati nell’ambito dell’operazione di rifinanziamento (Euro 44 milioni). Complessivamente gli oneri finanziari liquidati per cassa nel corso dell’esercizio 2020 ammontano ad Euro 49,5 milioni.

Risultato netto è negativo per Euro 95,8 milioni (negativi Euro 49,1 milioni nel 2019).

Investimenti in beni reversibili nel 2020 ammontano ad Euro 4,6 milioni, principalmente riconducibili a pagamenti legati alle operazioni di esproprio.



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 31 Dicembre 2020 ammontano a Euro 124,2 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 48,6 milioni) e sul conto "Riserva Manutenzione" (Euro 25,1 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 23,5 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 Dicembre 2020 è negativa per Euro 2.305,5 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>	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Liquidità	124.194	130.122	(5.928)
Crediti verso Società Interconnesse	16.873	24.119	(7.246)
Debiti verso obbligazioni correnti	(23.292)	(10.274)	(13.018)
Debiti bancari correnti	(7.307)	(5.741)	(1.566)
Debiti verso Società Interconnesse	(392)	(701)	310
Disponibilità finanziaria corrente netta	110.077	137.524	(27.448)
Debiti verso banche	(288.609)	(295.319)	6.711
Debiti verso obbligazionisti	(1.636.323)	(1.628.827)	(7.496)
Strumenti finanziari derivati	(158.840)	(146.912)	(11.929)
Debito verso banche bond	(57.983)	(56.580)	(1.403)
Debiti verso soci per finanziamenti	(273.162)	(325.402)	52.240
Debiti verso altri finanziatori	(690)	(835)	145
Indebitamento finanziario non corrente	(2.415.606)	(2.453.875)	38.269
Indebitamento finanziario netto	(2.305.530)	(2.316.351)	10.821



Principali dati economici e patrimoniali al 31 Dicembre 2020

<i>in migliaia di Euro</i>	31.12.2020	31.12.2019	Variazione %
Ricavi	72.775	91.980	(20,9%)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	41.547	59.834	(30,6%)
<i>Ebitda margine</i>	57,1%	65,1%	(8,0%)
Ammortamenti	12.275	11.157	10,0%
Risultato Operativo (EBIT)	29.272	48.677	(39,9%)
<i>Ebit margine</i>	40,2%	52,9%	(12,7%)
Oneri finanziari netti	154.010	111.122	38,6%
Risultato prima delle imposte	(124.738)	(62.445)	99,8%
Imposte sul reddito	28.979	13.311	117,7%
Risultato netto	(95.759)	(49.133)	94,9%

<i>in migliaia di Euro</i>	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Disponibilità liquide	124.194	130.122	(5.928)
Posizione finanziaria netta	(2.305.530)	(2.316.351)	10.821

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

