

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

Brescia, 27 settembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione della Società di Progetto Brebemi ha approvato, nella seduta del 26 settembre 2022, la relazione semestrale al 30 giugno 2022.

Andamento del traffico

L'andamento del traffico nei primi sei mesi del 2022, a confronto con il corrispondente periodo del 2021, segna un aumento del 23,8%.

L'allentamento delle misure restrittive previste per contrastare l'epidemia da Covid-19 ha consentito un progressivo recupero dei volumi di traffico e dei relativi ricavi, in particolare con riferimento ai veicoli pesanti che hanno consuntivato volumi di traffico superiori rispetto ai livelli pre-pandemia (2019), come dettagliatamente evidenziato nelle seguenti tabelle.

(Milioni Veicoli/km)	30 giugno 2022			30 giugno 2021			Variazioni		
	leggeri	pesanti	totale	leggeri	pesanti	totale	Leggeri	Pesanti	Totali
Gennaio	21,9	11,4	33,3	15,3	10,0	25,3	43,3%	14,5%	31,9%
Febbraio	25,8	13,1	39,0	20,6	11,4	32,0	25,6%	15,3%	21,9%
Marzo	28,6	14,9	43,5	17,4	12,8	30,2	64,1%	16,9%	44,1%
Aprile	29,2	13,1	42,3	19,5	12,1	31,6	49,8%	8,3%	33,9%
Maggio	31,8	14,9	46,7	27,8	13,1	40,9	14,4%	14,3%	14,4%
Giugno	32,8	14,8	47,6	30,0	13,9	44,0	9,2%	6,1%	8,2%
Totale	170,1	82,4	252,5	130,6	73,3	203,89	30,3%	12,4%	23,8%

(Milioni Veicoli/km)	30 giugno 2022			30 giugno 2019			Variazioni		
	leggeri	pesanti	totale	leggeri	pesanti	totale	Leggeri	Pesanti	Totali
Gennaio	21,9	11,4	33,3	25,7	10,2	35,9	(15,1%)	12,3%	(7,3%)
Febbraio	25,8	13,1	39,0	26,2	10,3	36,5	(1,4%)	27,1%	6,7%
Marzo	28,6	14,9	43,5	30,5	11,4	41,9	(6,2%)	31,0%	4,0%
Aprile	29,2	13,1	42,3	29,9	11,0	40,9	(2,3%)	19,1%	3,5%
Maggio	31,8	14,9	46,7	31,0	12,4	43,3	2,7%	20,7%	7,9%
Giugno	32,8	14,8	47,6	32,8	11,9	44,7	(0,1%)	24,7%	6,5%
Totale	170,1	82,4	252,5	176,1	67,2	243,3	(3,4%)	22,6%	3,8%

Ricavi

Nei primi 6 mesi del 2022 i ricavi risultano pari a 52,5 milioni di euro (43,4 milioni di euro nei primi 6 mesi del 2021), con un incremento del 21,0%.

Ricavi

(in migliaia di Euro)	30.06.2022	30.06.2021	Variazione	Variazione %
Ricavi della gestione autostradale ¹	50.965	42.139	8.826	20,9%
Altri ricavi	1.521	1.230	291	23,7%
Totale	52.486	43.369	9.117	21,0%

¹ Importi al netto dell'IVA e del Sovracanone da devolvere all'ANAS (Euro 2.069 mila al 30.06.2022, Euro 1.714 mila al 30.06.2021) ed inclusivi degli sconti riconosciuti all'utenza

L'incremento dei "Ricavi della gestione autostradale" rispetto al 30 giugno 2021 pari ad Euro 8,8 milioni, (+20,9%) è correlato al progressivo allentamento delle misure previste per contrastare l'epidemia da Covid-19, alla ripresa economica in atto nonché allo sviluppo infrastrutturale ed economico lungo l'infrastruttura.

La voce "**Altri ricavi**" è principalmente ascrivibile agli oneri di esazione, al recupero di oneri di procedura dei transiti eccezionali, al recupero costi da Argentea Gestioni, alle royalties delle aree di servizio.

Margine Operativo Lordo (Ebitda) è pari a 35,7 milioni di Euro; l'incremento di 8,2 milioni di Euro (+29,9%) rispetto al 30 giugno 2021 è essenzialmente riconducibile all'incremento dei ricavi della gestione autostradale.

Risultato Operativo (Ebit) è pari a 28,7 milioni di Euro, in aumento di 7,8 milioni di euro (+37,1%) rispetto al 30 giugno 2021; l'aggregato esprime il medesimo trend dell'EBITDA e sconta l'iscrizione della voce relativa all'ammortamento delle immobilizzazioni per complessivi Euro 7,0 milioni.

Proventi e Oneri finanziari risultano pari ad Euro 51,6 milioni (Euro 68,7 al 30 giugno 2021) ed includono principalmente gli oneri finanziari legati all'operazione di rifinanziamento ed al prestito obbligazionario emesso nel 2019 (Euro 41,2 milioni), gli oneri finanziari sui finanziamenti soci subordinati (Euro 8,3 milioni) nonché la rettifica di valore degli strumenti derivati in essere (avente effetto positivo per Euro 19,4 milioni). La voce include altresì il rilascio a conto economico per la quota di competenza del primo semestre 2022 della riserva di cash flow hedge relativa ai contratti derivati che sono stati terminati nell'ambito dell'operazione di rifinanziamento (Euro 20,7 milioni). Complessivamente gli oneri finanziari maturati e liquidati per cassa nel corso del primo semestre 2022 ammontano ad Euro 22,8 milioni (Euro 22,4 al 30 giugno 2021). La variazione rispetto al 31.12.2021 è da ascrivere principalmente alla rettifica positiva di valore degli strumenti derivati determinata dall'incremento dei tassi di interesse sia a breve che a lungo termine che si è verificato nel corso del primo semestre dell'anno.

Risultato netto è negativo per Euro 18,0 milioni (negativi Euro 36,1 milioni al 30 giugno 2021).

Investimenti in beni reversibili nei primi sei mesi dell'anno ammontano ad Euro 7,7 milioni, principalmente riconducibili a pagamenti legati alle operazioni di esproprio.

Le **Disponibilità Liquide** al 30 giugno 2022 ammontano a Euro 138,6 milioni (Euro 131,1 milioni al 31 Dicembre 2021). La voce include, tra l'altro, le somme depositate sul conto "Riserva Servizio del Debito" (Euro 35,5 milioni) e sul conto "Riserva Manutenzione" (Euro 27,0 milioni) costituite ai sensi del "Common Terms Agreement" del 15 ottobre 2019 nonché la cassa vincolata al pagamento delle somme ancora dovute relative alle attività espropriative (Euro 15,2 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 giugno 2022 è negativa per Euro 2.135,0 milioni (Euro 2.241,4 milioni al 31 dicembre 2021) ed include l'esposizione sulle obbligazioni e sul finanziamento bancario oggetto dell'operazione di rifinanziamento perfezionata in data 22 Ottobre 2019.

Soggetta alla direzione e coordinamento
di Autostrade Lombarde SpA

Sede: Via Somalia, 2/4 - 25126 Brescia
Tel. 030 2926311 - Fax 030 2897630
E-mail: info@brebemi.it
PEC: sdpbrebemi@legalmail.it

www.brebemi.it



(in migliaia di Euro)	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Liquidità	138.614	131.072	7.542
Crediti verso Società Interconnesse	29.555	27.473	2.082
Strumenti finanziari derivati attivi	9.731	937	8.794
Debiti verso obbligazioni correnti	(58.958)	(46.331)	(12.627)
Debiti bancari correnti	(10.714)	(9.517)	(1.197)
Debiti verso Società Interconnesse	(755)	(919)	164
Disponibilità finanziaria corrente netta	107.473	102.716	4.757
Debiti verso banche	(274.367)	(279.689)	5.323
Debiti verso obbligazionisti	(1.637.536)	(1.638.268)	733
Strumenti finanziari derivati passivi	(99.092)	(138.670)	39.578
Debito verso banche bond	(60.075)	(59.381)	(694)
Debiti verso soci per finanziamenti	(171.359)	(228.023)	56.664
Debiti verso altri finanziatori	(51)	(68)	17
Indebitamento finanziario non corrente	(2.242.479)	(2.344.100)	101.621
Indebitamento finanziario netto (*)	(2.135.006)	(2.241.385)	106.379

(*) Importo al 31.12.2021 riesposto rispetto al bilancio di esercizio approvato

Principali dati economici e patrimoniali al 30 giugno 2022

(in migliaia di Euro)	30.06.2022	30.06.2021	Variazione %
Ricavi	52.486	43.369	21,0%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	35.730	27.507	29,9%
<i>Ebitda margine</i>	<i>68,1%</i>	<i>63,4%</i>	
Ammortamenti	7.030	6.574	6,9%
Risultato Operativo (EBIT)	28.701	20.932	37,1%
<i>Ebit margine</i>	<i>54,7%</i>	<i>48,3%</i>	
Oneri finanziari netti	51.627	68.673	(24,8%)
Risultato prima delle imposte	(22.927)	(47.741)	(52,0%)
Imposte sul reddito	4.944	11.690	(57,7%)
Risultato netto	(17.983)	(36.051)	(50,1%)

in migliaia di Euro	30.06.2022	31.12.2021	Variazione
Disponibilità liquide	138.614	131.072	7.542
Posizione finanziaria netta	(2.135.006)	(2.241.385)	106.379

Soggetta alla direzione e coordinamento
di Autostrade Lombarde SpA

Sede: Via Somalia, 2/4 - 25126 Brescia
Tel. 030 2926311 - Fax 030 2897630
E-mail: info@brebemi.it
PEC: sdpbrebemi@legalmail.it

www.brebemi.it



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
E-mail: info@brebemi.it
PEC: sdpbrebemi@legalmail.it

www.brebemi.it

