

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

Brescia, 28 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione della Società di Progetto Brebemi ha approvato, in data odierna, la relazione semestrale al 30 giugno 2023.

Andamento del traffico

L'andamento del traffico nei primi sei mesi del 2023, a confronto con il corrispondente periodo del 2022, segna un aumento del 14,8%.

Il positivo andamento dei transiti autostradali registrato in questo periodo ha consentito una crescita dei volumi di traffico al di sopra dei volumi pre-Covid del 2019.

(Milioni Veicoli/km)	30 giugno 2023			30 giugno 2022			Variazioni		
	leggeri	pesanti	totale	leggeri	pesanti	totale	Leggeri	Pesanti	Totali
Gennaio	29,2	13,4	42,6	21,9	11,4	33,3	33,3%	17,3%	27,8%
Febbraio	29,9	13,9	43,8	25,8	13,1	39,0	15,7%	5,8%	12,4%
Marzo	34,6	16,2	50,7	28,6	14,9	43,5	21,0%	8,2%	16,6%
Aprile	34,9	13,7	48,6	29,2	13,1	42,3	19,4%	4,2%	14,7%
Maggio	35,8	16,2	52,0	31,8	14,9	46,7	12,5%	8,3%	11,2%
Giugno	36,4	15,8	52,2	32,8	14,8	47,6	10,9%	6,9%	9,6%
Totale	200,7	89,1	289,8	170,1	82,4	252,49	18,0%	8,2%	14,8%

Ricavi

Nei primi 6 mesi del 2023 i ricavi risultano pari a 60,3 milioni di euro (52,5 milioni di euro nei primi 6 mesi del 2022), con un incremento del 15,0%.

Ricavi (in migliaia di Euro)	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione%
Ricavi della gestione autostradale ¹	58.541	50.965	7.576	14,9%
Altri ricavi	1.805	1.521	285	18,7%
Totale	60.347	52.486	7.861	15,0%

¹ Importi al netto dell'IVA e del Sovracanone da devolvere all'ANAS (Euro 2.336 mila al 30.06.2023, Euro 2.069 mila al 30.06.2022) ed inclusivi degli sconti riconosciuti all'utenza, cessati nell'ottobre 2022.

L'incremento dei "Ricavi della gestione autostradale" rispetto al 30 giugno 2022 pari ad Euro 7,6 milioni, (+14,9%) è ascrivibile all'incremento dei volumi di traffico, non essendo intervenuto il riconoscimento dell'adeguamento tariffario per l'esercizio 2023.

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 42,4 milioni di Euro; l'incremento di 6,7 milioni di Euro (+18,7%) rispetto al 30 giugno 2022 è essenzialmente riconducibile all'incremento dei ricavi della gestione autostradale.

Soggetta alla direzione e coordinamento di ALEATICA SAU

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



A35 Brebemi



Risultato Operativo (Ebit) è pari a 35,0 milioni di Euro, in aumento di 6,3 milioni di euro (+22,0%) rispetto al 30 giugno 2022; l'aggregato esprime il medesimo trend dell'EBITDA e sconta l'iscrizione della voce relativa all'ammortamento delle immobilizzazioni per complessivi Euro 7,4 milioni.

Proventi e Oneri finanziari risultano pari ad Euro 69,5 milioni (Euro 51,6 al 30 giugno 2022) ed includono principalmente gli oneri finanziari legati all'operazione di rifinanziamento ed al prestito obbligazionario emesso nel 2019 (Euro 50,6 milioni), gli oneri finanziari sui finanziamenti soci subordinati (Euro 4,6 milioni) nonché la rettifica di valore degli strumenti derivati in essere (avente effetto positivo per Euro 2,4 milioni). La voce include altresì il rilascio a conto economico per la quota di competenza del primo semestre 2023 della riserva di cash flow hedge relativa ai contratti derivati che sono stati terminati nell'ambito dell'operazione di rifinanziamento (Euro 19,8 milioni). La variazione degli Oneri e Proventi finanziari rispetto al 30 giugno 2022 è principalmente ascrivibile alla rettifica di valore degli strumenti derivati in essere (Euro 19,4 milioni positivo nel primo semestre 2022).

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30.06.2023	30.06.2022	Variazione
Proventi finanziari	3.903.821	2.162	3.901.659
Oneri finanziari liquidati nel periodo	(36.444.854)	(22.820.394)	(13.624.460)
<i>Oneri finanziari bancari e bond</i>	(32.118.804)	(18.690.865)	(13.427.939)
<i>Differenziali swap</i>	(4.326.050)	(4.129.529)	(196.521)
Oneri finanziari maturati e non liquidati nel periodo	(36.925.409)	(28.809.058)	(8.116.351)
<i>Oneri finanziari A3</i>	(11.990.246)	(11.542.956)	(447.290)
<i>Oneri finanziari Junior</i>	0	(5.808.485)	5.808.485
<i>Oneri finanziari finanziamenti soci</i>	(4.634.843)	(8.318.629)	3.683.786
<i>Oneri finanziari banche bond</i>	(693.601)	(693.601)	0
<i>Rilascio riserva CFH</i>	(19.806.966)	(20.732.154)	925.188
<i>Rettifiche di valore strumenti derivati</i>	2.446.630	19.400.166	(16.953.536)
<i>Altri oneri finanziari</i>	(2.246.383)	(1.113.399)	(1.132.984)
Totale	(69.466.441)	(51.627.290)	(17.839.151)

Risultato netto è negativo per Euro 35,3 milioni (negativo per Euro 18,0 milioni al 30 giugno 2022).

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

A35 Brebemi



Le **Disponibilità Liquide** al 30 giugno 2023 ammontano a Euro 94,5 milioni (Euro 141,4 milioni al 31 Dicembre 2022). La riduzione rispetto al 31 dicembre 2022 è relativa ai pagamenti effettuati per il servizio del debito in scadenza al 30 giugno 2023 nonché al pagamento delle quote capitale ed interessi che sono state oggetto di lock-up a partire dall'8 ottobre 2020 a favore degli obbligazionisti Junior.

Le Disponibilità Liquide includono, tra l'altro, le somme depositate sul conto "Riserva Servizio del Debito" (Euro 40,5 milioni) e sul conto "Riserva Manutenzione" (Euro 28,4 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 11,5 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 giugno 2023 è negativa per Euro 2.077,7 milioni (Euro 2.122,7 milioni al 31 dicembre 2022) ed include l'esposizione sulle obbligazioni e sul finanziamento bancario oggetto dell'operazione di rifinanziamento perfezionata in data 22 Ottobre 2019.

(in migliaia di Euro)	30.06.2023	31.12.2022	Variazione
Liquidità	94.459	141.434	(46.975)
Crediti verso Società Interconnesse	37.987	28.958	9.028
Strumenti finanziari derivati attivi	12.577	13.804	(1.227)
Debiti verso obbligazioni correnti	(32.861)	(73.796)	40.934
Debiti bancari correnti	(13.539)	(11.965)	(1.574)
Debiti verso Società Interconnesse	(826)	(1.090)	264
Disponibilità finanziaria corrente netta	97.796	97.345	451
Debiti verso banche	(261.389)	(268.335)	6.946
Debiti verso obbligazionisti	(1.632.058)	(1.635.296)	3.238
Strumenti finanziari derivati passivi	(78.712)	(78.420)	(292)
Debito verso banche bond	(61.474)	(60.780)	(694)
Debiti verso soci per finanziamenti	(141.818)	(177.183)	35.365
Indebitamento finanziario non corrente	(2.175.451)	(2.220.014)	44.563
Indebitamento finanziario netto	(2.077.655)	(2.122.669)	45.014

Principali dati economici e patrimoniali al 30 giugno 2023

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30.06.2023	30.06.2022	Variazione
Ricavi	60.347	52.486	15,0%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	42.424	35.730	18,7%
<i>Ebitda margine</i>	<i>70,3%</i>	<i>68,1%</i>	
Ammortamenti	7.417	7.030	
Risultato Operativo (EBIT)	35.007	28.701	
<i>Ebit margine</i>	<i>58,0%</i>	<i>54,7%</i>	
Oneri finanziari netti			
	69.466	51.627	
Risultato prima delle imposte	(34.460)	(22.927)	
Imposte sul reddito	(848)	4.944	
Risultato netto	(35.308)	(17.983)	

<i>(in migliaia di Euro)</i>	30.06.2023	31.12.2022	Variazione
Disponibilità liquide	94.459	141.434	(46.975)
Posizione finanziaria netta	(2.077.655)	(2.122.669)	45.014

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