



aurea
s.c. ar.l.

AUREA S.c.a r.l.

**BILANCIO D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2022**

Relazione degli Amministratori sulla Gestione al 31 dicembre 2022

Premessa	6
Andamento della gestione	7
Altre informazioni specifiche ai sensi della vigente normativa	8
Evoluzione prevedibile della gestione	10

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022

Stato Patrimoniale	12
Conto Economico	13
Rendiconto finanziario	14

Nota Integrativa al 31 dicembre 2022

Premessa	16
Criteri di valutazione	16
Commenti alle principali voci dello Stato Patrimoniale	19
Commenti alle principali voci del Conto Economico	24
Altre informazioni richieste dal Codice Civile	27

INFORMAZIONI SOCIETARIE E ORGANI SOCIALI AL 31 DICEMBRE 2022

AUREA Società consortile a responsabilità limitata In forma abbreviata AUREA S.c.a r.l.	Soggetta alla direzione e coordinamento di Tangenziale Esterna S.p.A. Capitale sociale Euro 10.000 interamente versato Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 02432570063 Sede legale e operativa: Casello A58-TEEM – 20060 Pozzuolo Martesana (MI)
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (*)	<i>Presidente</i> Marco Comi <i>Amministratori</i> Gabriella Bertolino Pier Giuseppe Borgarelli Matteo Boroni Silvia De Carlo
COLLEGIO SINDACALE (**)	<i>Sindaco Unico</i> Giovanni Denicolò
SOCIETA' DI REVISIONE (***)	PricewaterhouseCoopers S.p.A.

(*) Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 5 maggio 2020 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

(**) Il Sindaco unico è stato nominato con delibera assembleare del 20 aprile 2022 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

(***) La Società di revisione è stata nominata con delibera assembleare del 29 aprile 2021 e scadrà con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

ELENCO SOCI AL 31 DICEMBRE 2022

Soci	Capitale sottoscritto al 31.12.2022	Percentuale di partecipazione al 31 dicembre 2022
Itinera S.p.A.	4.985	49,85%
S.A.T.A.P. S.p.A.	4.915	49,15%
Tangenziale Esterna S.p.A.	100	1,00%
Totale	10.000	100%



aurea
s.c. a.r.l.

**RELAZIONE
DEGLI AMMINISTRATORI
SULLA GESTIONE
AL 31 DICEMBRE 2022**

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2022

Signori Azionisti,

presentiamo alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 2022, che si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico, del Rendiconto finanziario e della Nota integrativa, come disposto dall'art. 2423 del Codice Civile ed è altresì corredato dalla Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile.

Tali prospetti sono stati redatti in conformità alla normativa del Codice Civile così come modificata al fine di recepire il D.lgs. 139/2015 pubblicato sulla G.U. del 4 settembre 2015.

PREMESSA

La Società è stata costituita in data 26 marzo 2014 tra le imprese Itinera S.p.A., con quota di nominali Euro 5.035 pari al 50,35% del capitale sociale, e la Società S.A.T.A.P. S.p.A. con quota di nominali Euro 4.965 pari al 49,65% del capitale sociale.

Nel 2017, nell'ambito di un processo di allargamento societario volto, tra l'altro, a garantire un maggior presidio sulle attività di manutenzione e gestione, è entrata a far parte della compagine societaria la concessionaria Tangenziale Esterna S.p.A. che ha rilevato lo 0,5% dal socio Itinera S.p.A. e lo 0,5% dal socio S.A.T.A.P. S.p.A. acquisendo in tal modo una quota di partecipazione pari all'1%.

Il 20 aprile 2017, con verbale di assemblea straordinaria, Aurea S.c.a r.l. ha modificato il proprio statuto sociale deliberando, tra l'altro di:

- attribuire al socio Tangenziale Esterna S.p.A. il diritto di designare la maggioranza degli amministratori;
- prevedere che il presidente del Consiglio di Amministrazione sia scelto tra i membri designati dal socio Tangenziale Esterna S.p.A.

Quanto sopra, unitamente al particolare vincolo contrattuale che intercorre con la concessionaria Tangenziale Esterna S.p.A., determina una situazione di controllo esterno ed interno rilevante ai sensi dell'art. 2359 comma 1 n. 2 del Codice Civile.

La Società realizza un'organizzazione comune tra i Soci ed ha per oggetto l'esecuzione delle prestazioni alla stessa affidate dalla società Tangenziale Esterna S.p.A., concessionaria, in forza della Convenzione Unica sottoscritta con C.A.L. S.p.A., del collegamento autostradale Tangenziale Est Esterna di Milano (A58 TEEM). Dette prestazioni riguardano lo svolgimento in regime di "global service" delle attività di manutenzione e gestione del predetto collegamento autostradale.

Aurea S.c.a r.l. è una società che non ha scopo di lucro e conseguentemente, tutti i costi diretti ed indiretti sopportati in qualsiasi tempo dalla stessa nell'espletamento delle attività che ne costituiscono l'oggetto sono addebitati ai Soci. Il risultato economico delle operazioni effettuate dalla Società, si produce direttamente in capo ai singoli Soci in misura proporzionale alle quote di partecipazione al capitale sociale.

In data 31 marzo 2014 la Società, in qualità di gestore, e Tangenziale Esterna S.p.A., in qualità di concessionaria, hanno sottoscritto un contratto O&M della durata di dieci anni e nove mesi (31 marzo 2014 - 31 dicembre 2024), avente per oggetto le attività propedeutiche, la gestione e la manutenzione del collegamento autostradale A58.

Nell'ambito dell'aggiornamento del piano economico finanziario della concessionaria Tangenziale Esterna S.p.A., la Concedente CAL S.p.A. ha avanzato nel corso del 2019, tra l'altro, la richiesta di ottenere un efficientamento dei costi operativi per la gestione e manutenzione della tratta autostradale di competenza. La concessionaria ha quindi richiesto ad Aurea una revisione del contratto O&M che ha portato, alla sottoscrizione di un atto aggiuntivo al contratto, che ha ridefinito in euro 72.501.864 il corrispettivo del servizio per gli anni 2019-2024.

Nel 2019 Aurea Società ha avviato un processo di efficientamento dei propri costi operativi che ha portato a:

- internalizzare i servizi di traffico, sicurezza e sala radio che in precedenza erano affidati in service ad Argentea S.c.p.A. e BreBeMi S.p.A;
- rinegoziare il contratto con la società Milano Serravalle - Milano Tangenziali S.p.A. relativo al servizio di esazione, stipulando un accordo con decorrenza dal 16 ottobre 2019 fino al 31 dicembre 2022 per un corrispettivo complessivo pari a euro 3.955.882. Nel 2022 il contratto di Milano Serravalle - Milano Tangenziali S.p.A. è stato oggetto di rinnovo per le annualità 2023 e 2024 per un corrispettivo complessivo pari a euro 2.636.467.

Nel corso del 2022 Aurea ha proseguito con le proprie attività operative derivanti dal contratto di "global service" sottoscritto con Tangenziale Esterna S.p.A. integrato dal relativo atto aggiuntivo.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Aurea ha scopo consortile operando per conto e nell'interesse delle imprese socio-consorziate, senza quindi perseguire scopi di lucro. Queste ultime, pertanto, come previsto dall'art. 18 dello statuto della Società, si obbligano a corrispondere ad Aurea, ciascuna in proporzione alla propria quota di partecipazione sociale, i contributi inerenti al ripianamento dei costi sostenuti dalla Società stessa per conto e nell'interesse esclusivi delle imprese socio-consorziate medesime, secondo le modalità, le condizioni e i termini fissati dal Consiglio di Amministrazione e comunque nel rispetto di quanto previsto all'art. 19 dello statuto.

Nell'esercizio 2022 il contributo richiesto ai Soci per il ripianamento dei costi sostenuti, iscritto tra i ricavi delle vendite e delle prestazioni, è stato pari ad euro 12.170.760.

Si evidenzia che ai sensi dell'art. 18 dello statuto, i corrispettivi del contratto sottoscritto con Tangenziale Esterna S.p.A. non producono effetti economici in capo alla Società ma vengono attribuiti ai Soci in proporzione alla partecipazione al capitale e quindi vengono contabilizzati in appositi conti patrimoniali. L'ammontare di competenza del 2022 del suddetto contratto è stato pari ad euro 12.292.893.

Ciascun socio-consorziato vedrà riflessa tra i propri dati economici e patrimoniali relativi all'esercizio 2022 la differenza, in proporzione alla propria quota di partecipazione sociale, tra quanto attribuito dalla Società a fronte dei corrispettivi maturati sul contratto di gestione in essere e quanto richiesto dalla stessa per il ripianamento dei costi maturati.

L'epidemia da Covid-19 che si è sviluppata in tutto il mondo nel corso del 2020 non ha impattato in modo significativo sull'andamento dell'attività della Società e sui i risultati conseguiti nel triennio 2020-2022.

L'operatività della Società non ha subito alcuna interruzione e sono stati garantiti tutti i servizi all'utenza ai fini della viabilità, così come sono proseguiti tutti gli interventi relativi alla manutenzione non differibili pur in un contesto complesso soprattutto nella prima fase della diffusione dell'epidemia. Sebbene la crisi epidemiologica sia sotto il controllo delle autorità sanitarie e dei competenti organi preposti, la Società ha proseguito anche nel 2022 nell'attività di controllo ai fini della salute dei propri dipendenti e collaboratori, in linea con i provvedimenti e le disposizioni emesse dalle autorità ed istituzioni preposte.

ALTRE INFORMAZIONI SPECIFICHE AI SENSI DELLA VIGENTE NORMATIVA

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo delle controllanti

Non vi sono operazioni con "parti correlate" che non rispettino le normali condizioni di mercato. I principali rapporti intercorsi nel corso del 2022 fra Aurea i Soci consorziati sono di seguito riepilogati.

Società	Costi	Debiti	Ricavi	Crediti
Tangenziale Esterna S.p.A.	450.873	388.344	2.375.019	3.455.751
Itinera S.p.A.	8.505.107	9.018.608	6.073.724	6.073.724
S.A.T.A.P S.p.A.	675.040	6.139.606	5.987.191	5.984.278
Totale	9.631.020	15.546.558	14.435.934	15.513.753

Risorse umane

Al 31 dicembre 2022 l'organico della Società è composto da 29 persone. Nella tabella seguente è riportato il numero dei dipendenti a inizio e fine esercizio e la composizione media che tiene conto dei contratti part time.

Composizione del personale	31.12.2022	31.12.2021	Variazione	Media 2022
Impiegati	16	15	1	15,9
Operai	13	13	0	12,4
Totale	29	28	1	28,3

Ambiente

Per quanto concerne le informazioni attinenti all'ambiente, si precisa che la Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro.

Non vi sono informazioni di rilievo da riferire in merito ad eventuali danni causati all'ambiente o a eventuali sanzioni o pene inflitte per reati o danni ambientali.

Attività di ricerca e sviluppo

Non sono stati sostenuti costi di ricerca e sviluppo nel corso dell'esercizio 2022.

Azioni proprie e azioni o quote di Società controllanti

La Società non possiede azioni proprie né azioni o quote di Società controllanti, neppure per tramite di Società fiduciarie o per interposta persona.

Qualità

La Società ha in essere la certificazione di qualità UNI ISO 39001:2016 per l'implementazione del sistema di controllo del Road Traffic Safety Management System (RTSMS) e continua ad avere la certificazione di qualità UNI EN ISO 9001:2015 per le attività di erogazione del servizio all'utente con annesse attività di supporto e assistenza e per le attività di manutenzione dell'infrastruttura autostradale A58 TEEM.

Normativa sulla Legge riguardante la responsabilità amministrativa

Per quanto attiene la responsabilità amministrativa della Società, si è provveduto al costante aggiornamento degli strumenti organizzativi, di gestione e di controllo della Società alle esigenze espresse dal D.lgs. 231/01.

Il Modello organizzativo in uso è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 14 dicembre 2022, recependo la più recente evoluzione normativa in materia.

Nel corso del 2022 l'Organismo di Vigilanza ha provveduto ad impostare ed effettuare le attività di verifica e controllo programmate, dalle quali non sono emersi rilievi.

Internal Audit

Aurea attraverso le verifiche periodiche condotte dal responsabile Internal Audit ha avuto, nel corso dell'esercizio, evidenza della corretta operatività e dell'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della Società con gli altri organi di controllo.

Privacy

In data 14 dicembre 2018 il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato la procedura privacy integrata all'interno del Modello di Organizzazione e Gestione 231 prevedendo una "policy di ritenzione dei dati personali" contenente le "linee guida e istruzioni per la notifica di violazione di dati personali" ed una procedura riguardante il "Data Protection Impact Assessment".

La Società, inoltre, in pari data, ha provveduto alla prima adozione del registro dei trattamenti, periodicamente aggiornato, e alla nomina del proprio nuovo DPO come previsto dal Regolamento EU 679/16 in materia di protezione dei dati personali entrato in vigore in data 25 maggio 2018. Aurea ha inoltre costantemente provveduto agli adeguamenti richiesti dal Regolamento europeo 2016/679.

Gestione dei rischi

La Società, nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative, risulta potenzialmente esposta alle seguenti tipologie di rischi:

- rischi operativi legati all'esecuzione del contratto di servizio svolto a favore di Tangenziale Esterna S.p.A.: relativamente all'esercizio 2022 non si riscontrano problematiche specifiche;
- rischi finanziari:
 - rischio di credito derivante essenzialmente dall'eventuale mancato adempimento delle obbligazioni assunte dal committente Tangenziale Esterna S.p.A.;
 - al momento Aurea non è invece soggetta al rischio di mercato derivante dall'esposizione alle fluttuazioni dei tassi di interesse, in quanto la Società non presenta alcun indebitamento;
 - per quanto riguarda il rischio di liquidità, rappresentato dal rischio che le risorse finanziarie disponibili possano essere insufficienti a coprire le obbligazioni assunte, al momento la sostenibilità finanziaria della Società consortile è garantita dagli impegni assunti da parte delle imprese socio-consorziate come previsto dallo statuto.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento di società

La controllante Tangenziale Esterna S.p.A. esercita attività di direzione e coordinamento della Società ai sensi dell'art. 2497 del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del Codice Civile è stato predisposto nell'apposito paragrafo alla presente Nota Integrativa, un prospetto che riepiloga i dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio approvato dalla controllante al 31 dicembre 2021.

Sedi secondarie

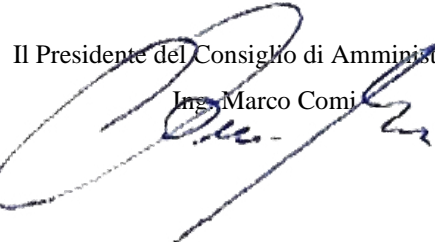
La Società non ha in essere alla data del presente bilancio sedi secondarie.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso dell'anno 2023 la Società proseguirà le proprie attività operative derivanti dal contratto di "global service" sottoscritto con Tangenziale Esterna S.p.A. integrato dal relativo atto aggiuntivo.

Pozzuolo Martesana, 8 marzo 2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Ing. Marco Comi





aurea
s.c. a r.l.

**BILANCIO D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2022**

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Importi in Euro	31.12.2022	31.12.2021
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni		
I <i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	28.907	-
7) altre	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	28.907	-
II <i>Immobilizzazioni materiali</i>		
1) terreni e fabbricati	9.765	10.143
2) impianti e macchinario	36.827	38.121
3) attrezzature industriali e commerciali	951	2.463
4) altri beni	111.829	151.274
Totale immobilizzazioni materiali	159.372	202.001
III <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
2) crediti		
d) crediti verso altri	128	128
Totale immobilizzazioni finanziarie	128	128
Totale immobilizzazioni	188.407	202.129
C) Attivo circolante		
II <i>Crediti</i>		
1) Crediti vs. clienti	3.000	6.819
4) crediti verso controllanti	3.455.751	2.435.052
5-bis) crediti tributari	178.999	42.011
5-quater) crediti verso altri	12.051.731	11.507.391
Totale crediti	15.689.481	13.991.273
IV <i>Disponibilità liquide</i>		
1) depositi bancari e postali	1.108.982	1.270.944
3) danaro e valori in cassa	747	912
Totale disponibilità liquide	1.109.729	1.271.856
Totale attivo circolante	16.799.210	15.263.129
D) Ratei e risconti		
a) risconti attivi	76.689	21.981
Totale ratei e risconti attivi	76.689	21.981
Totale attivo	17.064.306	15.487.239

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Importi in Euro	31.12.2022	31.12.2021
A) Patrimonio netto		
I Capitale sociale	10.000	10.000
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX Utile (perdita) di esercizio	-	-
Totale patrimonio netto	10.000	10.000
B) Fondi per rischi ed oneri	-	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	84.829	78.986
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori	4.193.239	2.865.239
11) debiti verso controllanti	388.345	345.142
12) debiti tributari	39.038	22.360
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	115.320	114.886
14) altri debiti	12.233.535	12.050.626
Totale debiti	16.969.477	15.398.253
E) Ratei e risconti	-	-
Totale passivo	17.064.306	15.487.239

CONTO ECONOMICO

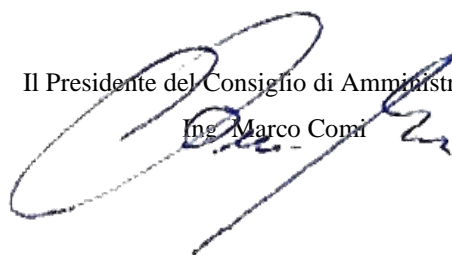
Importi in Euro		2022	2021
A) Valore della produzione			
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.170.760	11.620.659
5)	altri ricavi e proventi	2.469.245	504.864
a)	ricavi e proventi diversi	2.466.570	503.007
f)	contributi in conto esercizio	2.675	1.857
Totale valore della produzione		14.640.005	12.125.523
B) Costi della produzione			
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(160.927)	(124.265)
7)	per servizi	(12.490.657)	(10.181.796)
8)	per godimento di beni di terzi	(145.564)	(119.626)
9)	per il personale		
a)	salari e stipendi	(1.170.663)	(1.102.385)
b)	oneri sociali	(380.079)	(372.809)
c)	trattamento di fine rapporto	(93.799)	(86.447)
d)	trattamento di quiescenza e simili	(41.948)	(23.357)
e)	altri costi	(4.707)	(2.543)
Totale costi per il personale		(1.691.196)	(1.587.541)
10)	ammortamenti e svalutazioni:		
a)	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(28.908)	
b)	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(60.825)	(57.560)
Totale ammortamenti e svalutazioni:		(89.733)	(57.560)
12)	accantonamenti per rischi		
14)	oneri diversi di gestione	(11.578)	(13.774)
Totale costi della produzione		(14.589.655)	(12.084.562)
Differenza tra valore e costi della produzione		50.350	40.961
C) Proventi ed oneri finanziari			
16)	altri proventi finanziari		
d)	proventi diversi dai precedenti	-	94
	- da istituti di credito	-	94
Totale proventi ed oneri finanziari			94
Risultato prima delle imposte		50.350	41.055
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio	(50.350)	(41.055)
a)	imposte correnti	(53.677)	(42.097)
b)	imposte esercizi precedenti	3.327	1.042
21)	Utile (perdita) dell'esercizio	-	-

RENDICONTO FINANZIARIO**RENDICONTO FINANZIARIO**

	2022	2021
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
Imposte sul reddito	50.350	41.055
Interessi passivi/(interessi attivi)	-	(94)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	50.350	40.961
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento fondo TFR	93.799	86.447
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	28.908	-
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	60.825	57.560
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	233.882	184.968
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento (incremento) dei crediti verso clienti	3.819	(1.220)
Decremento (incremento) crediti verso controllanti	(1.020.699)	931.713
Decremento (incremento) altre attività	(736.036)	(591.062)
Incremento (decremento) debiti verso fornitori	1.328.000	128
Incremento (decremento) debiti verso controllanti	43.203	31.779
Incremento (decremento) altre passività	68.701	(52.680)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(79.130)	503.626
<i>Altre rettifiche:</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-	94
(Imposte sul reddito pagate)	(6.986)	(88.132)
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	(86.116)	415.588
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(57.815)	-
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(18.196)	(22.916)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	1.846
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(76.011)	(21.070)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(162.127)	394.518
Disponibilità liquide iniziali	1.271.856	877.338
Disponibilità liquide finali	1.109.729	1.271.856

Pozzuolo Martesana, 8 marzo 2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Ing. Marco Comi





aurea
s.c. a r.l.

**NOTA INTEGRATIVA
AL 31 DICEMBRE 2022**

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022

PREMESSA

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata al fine di recepire il D.Lgs n. 139/2015.

Il presente bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa.

Il bilancio d'esercizio 2022 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è stato redatto in conformità agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice civile, secondo i principi di redazione dettati dall'art. 2423 bis del Codice Civile, comma 1 ed i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile.

Con riferimento ai principi utilizzati per la redazione del presente bilancio di esercizio, si precisa che la valutazione delle singole voci è stata effettuata, così come previsto dall'art. 2423 bis del Codice civile, tenendo conto della "sostanza dell'operazione o del contratto".

Le voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, precedute da numeri arabi, sono state redatte, ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, in relazione alla natura dell'attività esercitata.

Il Rendiconto Finanziario è stato redatto in conformità a quanto previsto dall'art. 2425 ter del Codice civile.

Il bilancio dell'esercizio 2022 è stato redatto nella prospettiva della continuità aziendale in quanto vi è la ragionevole aspettativa che Aurea S.c.a r.l continuerà la sua attività operativa in un futuro prevedibile e comunque in un orizzonte temporale superiore ai 12 mesi.

Ai sensi dell'art. 16 commi 7 e 8 del D.lgs. 213/1998 e dell'art. 2423 comma 6 del Codice civile, il bilancio è stato redatto in unità di euro, senza cifre decimali.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili ed i criteri di valutazione applicati nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 sono analoghi a quelli utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili al prodotto. Gli importi sono al netto delle quote di ammortamento.

I costi di impianto e di ampliamento e i costi di sviluppo aventi utilità pluriennale possono essere iscritti nell'attivo con il consenso del collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile e nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque

anni.

L'immobilizzazione che, alla data della chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo quanto sopra indicato è iscritta a tale minore valore. Il minor valore non può essere mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili al prodotto.

Le aliquote di ammortamento applicate, suddivise per categoria, sono le seguenti:

Descrizione	Aliquota
Fabbricati	3%
Impianti generici	5%
Attrezzature d'ufficio	15%
Mobili e arredi	12%

Alcuni cespiti, trattandosi di beni costantemente rinnovati, privi di un'utilità pluriennale e con un valore unitario non significativo, sono stati ammortizzati interamente nell'esercizio ai sensi dell'articolo 2426, n. 12) del Codice Civile.

Si precisa che le aliquote di ammortamento non hanno subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide rappresentano i saldi dei conti correnti bancari, nonché della cassa e sono iscritti per gli importi effettivamente disponibili alla data di chiusura del bilancio.

Trattamento di Fine Rapporto

È accantonato in base all'anzianità maturata dai singoli dipendenti, in conformità alla legge ed ai contratti di lavoro vigenti. Tale passività è soggetta a rivalutazione annuale eseguita applicando appositi indici previsti dalla vigente normativa. A seguito delle modifiche apportate all'istituto del Trattamento di Fine Rapporto dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296 e relativi decreti attuativi, il Trattamento di Fine Rapporto maturato dai singoli dipendenti è periodicamente versato dalla Società al Fondo di previdenza complementare scelto dal singolo dipendente, ovvero, in mancanza di tale scelta, rimane in azienda o viene versato al Fondo Tesoreria INPS.

Gli eventuali accantonamenti a fondi previdenziali, diversi dal Trattamento di Fine Rapporto ed integrativi dei fondi di previdenza complementare, che la Società versa in quanto previsti dal contratto collettivo di lavoro da accordi aziendali da norme interne della Società stessa sono contabilizzati nella voce "Trattamento di quiescenza e simili" del conto economico.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Ratei e risconti

Sono determinati secondo il criterio della competenza economica e temporale in ragione dell'esercizio.

Costi e ricavi

La Società non ha scopo di lucro e, conseguentemente, tutti i costi diretti ed indiretti sostenuti nell'espletamento dell'attività che ne costituisce l'oggetto sociale, sono stati addebitati ai Soci consorziati proporzionalmente alla quota di partecipazione al capitale sociale o integralmente al singolo socio qualora si tratti di costi sostenuti esclusivamente nell'interesse di quest'ultimo. Tali contributi consortili sono i proventi tipici della Società consortile e vengono collocati nel conto economico tra i "Ricavi delle vendite e delle prestazioni".

Sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza.

Imposte correnti

Le imposte correnti sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile del periodo in conformità alle disposizioni fiscali in vigore.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

(Valori espressi in euro)

STATO PATRIMONIALE ATTIVO**A) IMMOBILIZZAZIONI****I) Immobilizzazioni immateriali**

L'importo complessivo di tale voce risulta pari a euro 28.907 al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio per complessivi euro 28.908. Si riporta il dettaglio della movimentazione intervenuta nell'esercizio 2022:

Descrizione	31.12.2021			Movimenti dell'esercizio			31.12.2022		
	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC	Incrementi	(Decrementi)	(Amm.ti)	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC
Licenze software	49.894	(49.894)	-	57.815	-	(28.908)	107.709	(78.802)	28.907
Software	1.549	(1.549)	-	-	-	-	1.549	(1.549)	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	51.443	(51.443)	-	57.815	-	(28.908)	109.258	(80.351)	28.907
Totale	51.443	(51.443)	-	57.815	-	(28.908)	109.258	(80.351)	28.907

Gli incrementi del 2022 per euro 57.815 si riferiscono all'acquisto di licenze software.

II) Immobilizzazioni materiali

Al 31 dicembre 2022 l'importo complessivo di tale voce risulta pari a euro 159.372, al netto degli ammortamenti tecnici effettuati nell'esercizio pari a euro 60.825.

Si riporta il dettaglio della movimentazione intervenuta nell'esercizio 2022.

Descrizione	31.12.2021			Movimenti dell'esercizio			31.12.2022		
	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC	Incrementi	(Decrementi)	(Amm.ti)	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC
Terreni e fabbricati	12.600	(2.457)	10.143	-	-	(378)	12.600	(2.835)	9.765
Impianti e macchinario	54.042	(15.921)	38.121	4.634	-	(5.928)	58.676	(21.849)	36.827
Attrezzature industriali e commerciali	11.354	(8.891)	2.463	-	-	(1.512)	11.354	(10.403)	951
Altri beni materiali	321.806	(170.532)	151.274	13.562	-	(53.007)	335.368	(223.539)	111.829
Totale	399.802	(197.801)	202.001	18.196	-	(60.825)	417.998	(258.626)	159.372

La voce "Terreni e fabbricati" si riferisce all'acquisto di un prefabbricato effettuato nel 2015.

Gli "Impianti e macchinari" comprendono il sistema di climatizzazione e i sistemi antintrusione installati nelle cabine di esazione dove sono presenti le casse automatiche.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" si riferisce all'acquisto dei box per autovelox, dei citofoni per i caselli e di ricetrasmittitori.

Sono ricompresi negli "Altri beni" i veicoli commerciali, le apparecchiature tecniche, le attrezzature e i mobili d'ufficio.

B) ATTIVO CIRCOLANTE**II) Crediti**

I crediti ammontano ad euro 15.689.481 al 31 dicembre 2022 (euro 13.991.273 al 31 dicembre 2021), registrando una variazione in aumento di euro 1.698.208.

La ripartizione per scadenza è dettagliata nella tabella seguente:

Descrizione	31.12.2022		Totale	31.12.2021		Totale
	di cui entro l'esercizio successivo	di cui oltre l'esercizio successivo		di cui entro l'esercizio successivo	di cui oltre l'esercizio successivo	
	crediti verso clienti	3.000		-	3.000	
crediti verso controllanti	3.455.751	-	3.455.751	2.435.052	-	2.435.052
crediti tributari	178.999	-	178.999	42.011	-	42.011
crediti verso altri	12.051.731	-	12.051.731	11.507.391	-	11.507.391
Totale	15.689.481	-	15.689.481	13.991.273	-	13.991.273

Di seguito è evidenziata la ripartizione dei crediti per natura:

Descrizione	31.12.2022		Totale	31.12.2021		Totale
	Commerciali	Altri		Commerciali	Altri	
crediti verso clienti	3.000	-	3.000	6.819	-	6.819
crediti verso controllanti	3.334.044	121.708	3.455.752	2.318.845	116.207	2.435.052
crediti tributari	-	178.999	178.999	-	42.011	42.011
crediti verso altri	-	12.051.730	12.051.730	-	11.507.391	11.507.391
Totale	3.337.044	12.352.437	15.689.481	2.325.664	11.665.609	13.991.273

4) Crediti verso controllanti

I crediti verso controllanti, pari ad euro 3.455.751 al 31 dicembre 2022 (euro 2.435.052 al 31 dicembre 2021), sono costituiti dai crediti verso Tangenziale Esterna S.p.A. e si riferiscono:

- per euro 2.274.185 al credito derivante dal contratto O&M;
- per euro 1.059.859 al credito per riaddebiti relativi al rifacimento della pavimentazione stradale, ai lavori di ampliamento della sede di Pozzuolo Martesana e ad altre lavorazioni varie.
- per euro 121.708 al ribaltamento dei costi consortili dell'esercizio 2022.

5-bis) Crediti tributari

Il dettaglio della voce è riportato nella tabella seguente:

Descrizione	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Crediti verso Erario per Iva	178.995	11.192	167.802
Credito per Ires	-	22.145	(22.145)
Credito per Irap	-	8.669	(8.669)
Altri crediti tributari	5	5	0
Totale	178.999	42.011	136.988

5-quater) Crediti verso altri

Di seguito è evidenziata la composizione dei crediti verso altri:

Descrizione	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Crediti ribalto costi Soci consorziati (Itinera S.p.A e S.A.T.A.P S.p.A)	12.049.052	11.504.452	544.600
Altri crediti	2.679	2.939	(259)
Totale	12.051.731	11.507.391	544.341

IV) Disponibilità liquide

Il dettaglio della voce è riportato nella seguente tabella:

Descrizione	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Depositi bancari	1.108.982	1.270.944	(161.962)
Denaro e valori in cassa	747	912	(165)
Totale	1.109.729	1.271.856	(162.127)

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi al 31 dicembre 2022, pari ad euro 76.689 (euro 21.981 al 31 dicembre 2021), si riferiscono principalmente a risconti su polizze assicurative.

STATO PATRIMONIALE PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO****I) Capitale sociale**

Il capitale sociale al 31 dicembre 2022, risulta interamente versato ed è costituito da quote nominali complessivamente pari ad euro 10.000.

Si riporta nella tabella di seguito la composizione della voce:

Soci-consorziati	% partecipazione	Capitale sottoscritto	Quote/ Euro
Itinera S.p.A.	49,85%	4.985	4.985
S.A.T.A.P. S.p.A.	49,15%	4.915	4.915
Tangenziale Esterna S.p.A.	1,00%	100	100
Totale	100,00%	10.000	10.000

Nel corso del 2022 il Patrimonio Netto di Aurea non ha avuta nessuna movimentazione.

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Utile/(perdita) esercizio	Totale Patrimonio Netto
31.12.2021	10.000	-	-	10.000
Incrementi	-	-	-	-
Decrementi	-	-	-	-
Riclassifiche	-	-	-	-
31.12.2022	10.000	-	-	10.000

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Alla data del 31 dicembre 2022 tale voce ammonta a euro 84.829. La movimentazione nel corso dell'esercizio 2022 è stata la seguente:

	31.12.2021	Incrementi	Decrementi	31.12.2022
Fondo TFR	78.986	83.387	(77.544)	84.829
Totale	78.986	83.387	(77.544)	84.829

D) DEBITI

Al 31 dicembre 2022 i debiti della Società ammontano ad euro 16.969.477, a fronte di Euro 15.398.253 del bilancio al 31 dicembre 2021, registrando una variazione in aumento di euro 1.571.224.

Il dettaglio dei debiti per scadenza viene ripartito nella tabella seguente.

Descrizione	31.12.2022		Totale	31.12.2021		Totale
	di cui entro l'esercizio successivo	di cui oltre l'esercizio successivo		di cui entro l'esercizio successivo	di cui oltre l'esercizio successivo	
Debiti verso fornitori	4.193.239	-	4.193.239	2.865.239	-	2.865.239
Debiti verso controllanti	388.345	-	388.345	345.142	-	345.142
Debiti tributari	39.038	-	39.038	22.360	-	22.360
Debiti verso istituti di prev. e di sicurezza sociale	115.320	-	115.320	114.886	-	114.886
Altri debiti	12.233.535	-	12.233.535	12.050.626	-	12.050.626
Totale	16.969.477	-	16.969.477	15.398.253	-	15.398.253

La ripartizione dei debiti per natura è di seguito riportata.

Descrizione	31.12.2022		Totale	31.12.2021		Totale
	Commerciali	Altri		Commerciali	Altri	
Debiti verso fornitori	4.193.239	-	4.193.239	2.865.239	-	2.865.239
Debiti verso controllanti	265.416	122.929	388.345	224.030	121.112	345.142
Debiti tributari	-	39.038	39.038	-	22.360	22.360
Debiti verso istit. di previd. e di sicurezza sociale	-	115.320	115.320	-	114.886	114.886
Altri debiti	-	12.233.535	12.233.535	-	12.050.626	12.050.626
Totale	4.458.655	12.510.822	16.969.477	3.089.269	12.308.984	15.398.253

7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori ammontano a euro 4.193.239 al 31 dicembre 2022 (euro 2.865.239 al 31 dicembre 2021) e si riferiscono interamente a debiti verso i fornitori nazionali esigibili entro l'esercizio successivo.

11) Debiti verso controllanti

I debiti verso controllanti ammontano ad euro 388.345 al 31 dicembre 2022 (euro 345.142 al 31 dicembre 2021) e sono costituiti dai seguenti debiti verso Tangenziale Esterna S.p.A.:

- Euro 122.929 relativi al debito per il ribalto ricavi derivante dal contratto O&M;
- Euro 155.123 per il riaddebito del costo del personale distaccato in Aurea da Tangenziale Esterna S.p.A.;
- Euro 67.927 per il service amministrativo prestato dalla controllante;
- Euro 42.365 per il riaddebito dei costi della Polizia Stradale.

12) Debiti tributari

Nella tabella seguente è indicata la composizione dei debiti tributari:

Descrizione	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Debiti per Ires	5.149	-	5.149
Debiti per Irap	7.401	-	7.401
Debiti per Irpef dipendenti	26.488	22.360	4.128
Totale	39.038	22.360	16.678

13) Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

La voce in oggetto risulta così composta.

Descrizione	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Debiti verso Inps	83.296	85.227	(1.931)
Debiti verso Inail	544	4.703	(4.158)
Debiti verso fondi di previdenza	31.480	24.956	6.524
Totale	115.320	114.886	434

14) Altri debiti

Nella tabella seguente è dettagliata la composizione degli altri debiti.

Descrizione	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Debiti verso personale	63.542	60.485	3.057
Debiti verso assicurazioni	29	29	-
Debiti ribalto ricavi Soci consorziati (Itinera S.p.A. e S.A.T.A.P S.p.A.)	12.169.964	11.990.112	179.852
Totale	12.233.535	12.050.626	182.909

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

(Valori espressi in euro)

A) VALORE DELLA PRODUZIONE**1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Nell'esercizio 2022 i ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano complessivamente a euro 12.170.760 (contro euro 11.620.659 nel 2021) e sono costituiti dai ricavi per le fatture da emettere per ribalzo costi verso le imprese soci-consorziate della Società come di seguito dettagliato.

Soci-consorziate	% possesso	2022	2021	Variazione
Itinera S.p.A.	49,85%	6.067.124	5.792.899	274.225
S.A.T.A.P. S.p.A.	49,15%	5.981.929	5.711.554	270.375
Tangenziale Esterna S.p.A.	1,00%	121.708	116.207	5.501
Totale	100,00%	12.170.760	11.620.659	550.101

5) Altri ricavi

Nella tabella seguente è dettagliata la composizione degli altri ricavi.

Descrizione	2022	2021	Variazione
Indennizzi assicurativi	289.877	380.314	(90.437)
Lavorazioni strada	-	4.528	(4.528)
Riaddebiti lavorazioni extra contrattuali (TE SpA)	2.161.059	103.724	2.057.335
Contributi dallo Stato	2.675	1.857	818
Altri	15.634	14.441	1.193
Totale	2.469.245	504.864	1.964.381

I "Contributi dallo Stato" si riferiscono al credito di imposta introdotto per le imprese diverse da quelle a forte consumo di gas (c.d. imprese non gasivore).

B) COSTI DELLA PRODUZIONE**6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci**

La voce si compone dei seguenti costi:

Descrizione	2022	2021	Variazione
Carburanti	129.859	100.939	28.921
Materie prime	7.933	1.853	6.080
Attrezzature/vegiario e materiale vario	18.181	16.888	1.293
Cancel./Modulistica biglietti esazione	4.954	4.586	369
Totale	160.927	124.265	36.662

7) Costi per servizi

I costi per servizi sostenuti nell'esercizio 2022 ammontano ad euro 12.490.657 (rispetto ad euro 10.181.796 del 2021). La tabella seguente riporta la composizione degli stessi distinguendo tra i costi inerenti alla gestione e manutenzione dell'autostrada e gli altri costi operativi:

Descrizione	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Costi per servizi relativi all'esercizio e manutenzione dell'autostrada (A)	11.600.732	9.243.794	2.356.938
Manutenzioni	8.594.127	6.416.913	2.177.215
Servizio di esazione pedaggi	1.292.478	1.234.610	57.868
Servizio traffico sicurezza e vigilanza	100.266	122.746	(22.480)
Servizi gestione pedaggi	664.440	655.109	9.331
Consulenze tecniche	642.266	591.170	51.096
Utenze	143.501	68.576	74.925
Assicurazioni	110.684	102.588	8.096
Manutenzioni caselli	29.200	28.200	1.000
Trasporto dei valori e conta del denaro	23.769	23.881	(112)
Altri costi per servizi (B)	889.925	938.002	(48.077)
Consulenze	355.058	368.885	(13.827)
Service amministrativo Tangenziale Esterna Spa	222.712	212.715	9.997
Personale distaccato	205.423	185.118	20.305
Altri costi del personale	39.112	34.760	4.352
Compensi organi sociali	27.913	31.058	(3.144)
Utenze	23.797	24.547	(750)
Altre spese di gestione	12.405	77.775	(65.370)
Spese bancarie e commissioni fidejussioni	3.504	3.145	359
Totale (A) + (B)	12.490.657	10.181.796	2.308.862

8) Costi per godimento beni di terzi

Tale voce, che nel 2022 ammonta complessivamente ad euro 145.564, è così dettagliata:

Descrizione	2022	2021	Variazione
Canoni noleggio autovetture	101.107	74.447	26.660
Locazione immobili	35.834	35.834	-
Canoni vari	8.623	9.345	(722)
Totale	145.564	119.626	25.938

9) Costi del personale

Nel 2022 i costi relativi al personale sono stati pari ad euro 1.691.196, nella tabella seguente si riporta il relativo dettaglio.

Descrizione	2022	2021	Variazione
Salari e stipendi	1.170.663	1.102.385	68.279
Oneri sociali	380.079	372.809	7.270
Trattamento di fine rapporto	93.799	86.447	7.351
Trattamento di quiescenza e simili	41.948	23.357	18.591
Altri costi	4.707	2.543	2.164
Totale	1.691.196	1.587.541	82.900

Al 31 dicembre 2022 l'organico della Società è composto da 29 persone. Nella tabella seguente è riportato il numero dei dipendenti a inizio e fine esercizio e la composizione media che tiene conto dei contratti part time.

Composizione del personale	31.12.2022	31.12.2021	Variazione	Media 2022
Impiegati	16	15	1	15,9
Operai	13	13	0	12,4
Totale	29	28	1	28,3

10) Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti del periodo, per un valore totale pari a euro 89.733, sono relativi alle immobilizzazioni materiali per euro 60.825 e alle immobilizzazioni immateriali per euro 28.908. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo relativo alle immobilizzazioni.

14) Oneri diversi di gestione

Nella tabella seguente è dettagliata la composizione degli oneri diversi di gestione.

Descrizione	2022	2021	Variazione
Spese di rappresentanza	1.375	1.995	(619)
Imposte e tasse varie	1.116	1.223	(107)
Liberalità/Omaggi	1.119	970	149
Altri costi	7.967	9.586	(1.619)
Totale	11.578	13.774	(2.195)

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

La seguente tabella evidenzia la composizione della voce relativa alle imposte sul reddito di esercizio.

Descrizione	2022	2021	Variazione
Ires	30.621	26.443	4.178
Irap	23.056	15.655	7.401
Imposte esercizi precedenti	(3.327)	(1.042)	(2.285)
Totale	50.350	41.055	9.295

Relativamente all'Irap, si riporta qui di seguito il prospetto riepilogativo della riconciliazione tra l'aliquota fiscale "effettiva" e quella "teorica".

	Imposta	2022
Valore della produzione lorda (base imponibile IRAP)		1.741.546
IRAP teorica (a)	67.920	3,9%
Minori imposte rispetto all'aliquota effettiva:		
Variazioni in diminuzione personale	(56.896)	-3,3%
Totale imposte minori (b)	(56.896)	-3,3%
Maggiori imposte rispetto all'aliquota effettiva:		
Costi per prestazioni di personale, collaboratori, costi noleggio e altri	12.032	0,7%
Totale imposte maggiori (c)	12.032	0,7%
Totale (a + b + c)	23.056	1,3%
IRAP effettiva	23.056	1,3%

Per quanto riguarda l'Ires, si evidenzia che la Società, per legge e per statuto, persegue la finalità del pareggio di bilancio. Pertanto, in assenza di un risultato positivo di bilancio, l'esistenza di un carico fiscale Ires è conseguente alla sola presenza di alcuni costi indeducibili. Per tali motivi, non assume alcuna significatività la riconciliazione tra l'aliquota Ires effettiva e quella teorica.

ALTRE INFORMAZIONI RICHIESTE DAL CODICE CIVILE

Di seguito sono riportate le informazioni richieste dal Codice Civile relative: (i) agli impegni assunti dalla Società, (ii) ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci della Società, (iii) ai corrispettivi riconosciuti alla società di revisione contabile, (iv) alle informazioni riguardanti il fair value degli strumenti finanziari, (v) ai rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, (vi) agli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, (vii) ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, (viii) alla destinazione del risultato e (ix) alle informazioni in merito alla società che redige il bilancio consolidato.

(i) Impegni assunti dalla Società

Ai sensi dell'art. 13 del contratto per la gestione e manutenzione della controllante Tangenziale Esterna S.p.A., Aurea ha in essere una garanzia fidejussoria di buona esecuzione per complessivi Euro 2.383.104 rilasciata dalla Società Reale Mutua di Assicurazioni in data 28 ottobre 2022 a favore della concedente CAL S.p.A. a garanzia di tutti gli obblighi assunti dalla committente Tangenziale Esterna S.p.A. per la gestione e manutenzione del collegamento autostradale A58 come previsto dalla Convenzione Unica di Concessione.

(ii) Compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci della Società

Relativamente all'esercizio 2022, i compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione ammontano ad euro 10.741, mentre quelli spettanti al Sindaco unico sono pari ad euro 4.000.

La Società non ha rilasciato anticipazioni e crediti agli amministratori ed ai sindaci.

(iii) Corrispettivi riconosciuti alla società di revisione legale

Il compenso spettante alla Società di revisione PwC S.p.A. ammonta ad euro 9.500.

(iv) Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

La Società non ha in essere strumenti finanziari derivati.

(v) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Le operazioni con parti correlate sono dettagliatamente riportate nell'apposita sezione della relazione sulla gestione.

(vi) Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

La Società non ha sottoscritto accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che possano avere un impatto significativo sulla situazione patrimoniale e finanziaria, nonché sul risultato economico della Società.

(vii) Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si rilevano fatti significativi intervenuti in data successiva al 31 dicembre 2022.

(viii) destinazione del risultato

La Società, per legge e per statuto, persegue la finalità del pareggio di bilancio e pertanto non si è proceduto alla destinazione del risultato al 31 dicembre 2022 in quanto pari ad euro zero.

(ix) Informazioni in merito alla Società che redige il bilancio consolidato

Per effetto di quanto previsto dal punto 22 sexies dell'art. 2427 del Codice Civile, il bilancio consolidato dell'insieme di imprese di cui la Società fa parte in quanto impresa controllata, è Tangenziale Esterna S.p.A. con sede legale e operativa in Pozzuolo Martesana (MI) presso Casello A58-TEEM. La copia del bilancio consolidato è disponibile presso la sede legale della controllante.

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETÀ

La controllante Tangenziale Esterna S.p.A. esercita attività di direzione e coordinamento di Aurea ai sensi dell'art. 2497 del Codice civile.

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del Codice Civile, si riporta di seguito un prospetto di riepilogo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio approvato della controllante (bilancio chiuso al 31 dicembre 2021).

Tangenziale Esterna S.p.A.	31.12.2021	31.12.2020
Stato patrimoniale		
Immobilizzazioni	1.313.021.868	1.314.085.303
Attivo circolante	130.667.236	128.009.568
Ratei e risconti	626.385	301.354
Totale attivo	1.444.315.489	1.442.396.225
Patrimonio netto	288.871.878	281.672.234
Fondi rischi ed oneri	13.360.055	34.578.083
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	251.720	218.490
Debiti	1.141.391.939	1.125.487.521
Ratei e risconti	439.897	439.897
Totale passivo	1.444.315.489	1.442.396.225
Conto economico		
Valore della produzione	65.730.282	51.621.639
Costi della produzione	(28.568.257)	(25.714.064)
Differenza tra valore e costi della produzione	37.162.025	25.907.575
Proventi ed oneri finanziari	(49.397.525)	(46.088.322)
Risultato prima delle imposte	(12.235.500)	(20.180.747)
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite ed anticipate	2.383.911	5.179.291
Utile (perdita) dell'esercizio	(9.851.589)	(15.001.456)

INFORMATIVA SULLA TRASPARENZA DELLE EROGAZIONI PUBBLICHE

Ai sensi dell'articolo 1 commi 125-129 della legge n. 124/2017 successivamente integrata dal decreto-legge "Sicurezza" (n. 113/2018) e dal decreto-legge "Semplificazione" (n. 135/2018) si espone qui di seguito l'informativa relativa a "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" incassati nell'esercizio 2022 dalle pubbliche amministrazioni e da una serie di soggetti a queste assimilati con cui la Società in-trattiene rapporti economici.

Soggetto erogante	Descrizione	Importo
Agenzia delle Entrate	Contributo a fondo perduto, a titolo di credito di imposta, per l'incremento del costo del gas (relativo alle imprese non gasivore)	€ 2.675

Il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Pozzuolo Martesana, 8 marzo 2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Marco Comi



AUREA S.c. a r.l.

SEDE LEGALE: 20060 POZZUOLO MAERESANA (MI) – CASELLO A58-TEEM

CAPITALE SOCIALE Euro 10.000= I.V.

SEZ. ORD. REG. IMPRESE DI MILANO N. 02432570063

CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO - N. REA 2065427

CODICE FISCALE 02432570063

RELAZIONE DEL SINDACO UNICO

all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429 Codice Civile

(Esercizio sociale di riferimento 01.01.2022 – 31.12.2022)

Spettabili Soci,

la presente relazione è redatta in base alle disposizioni del Codice Civile, tenendo anche conto delle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In merito all'attività di vigilanza, segnalo di aver partecipato nell'esercizio alle riunioni consiliari e assembleari e di avere ottenuto, nel corso dell'esercizio, informazioni dagli amministratori sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società. Sulla base delle informazioni disponibili posso ragionevolmente sostenere che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e che le operazioni effettuate non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ho ricevuto informazioni dalla società di revisione incaricata della revisione legale dalle quali non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Ho infine assunto presso l'Organo Amministrativo informazioni generali relative all'assetto organizzativo della società ed al sistema amministrativo e contabile vigenti nel corso dell'esercizio in chiusura e in merito non ho osservazioni particolari da riferire.

Nell'esercizio in riferimento e fino alla data odierna non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c..

Nel corso dell'esercizio il sottoscritto non ha rilasciato pareri richiesti dalla normativa societaria vigente.

In relazione ai personali doveri di vigilanza non ritengo di avere altre osservazioni e/o informazioni da riferire.

Ho esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2022, in merito al quale riferisco quanto segue:

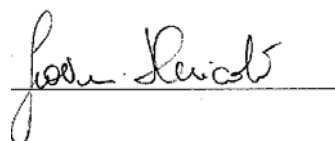
- il suddetto progetto di bilancio, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 08.03.2023, mi è stato consegnato in stessa data mentre l'Assemblea dei soci per la sua approvazione sarà convocata nei termini di legge;
- non essendo al sottoscritto demandata la revisione legale del bilancio, ho vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire;
- ho verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti il contenuto della Relazione sulla gestione e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire;
- per quanto a mia conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quinto c.c.;
- ho verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui ho conoscenza a seguito dell'espletamento dei personali doveri e non ho osservazioni al riguardo;
- ho contattato i funzionari della società di revisione PricewaterhouseCoopers s.p.a., soggetto incaricato della revisione legale dei conti, al fine di esaminare eventuali problematiche inerenti la composizione del bilancio e dal colloquio è emerso quanto è stato illustrato nella relazione che la società di revisione ha emesso in data odierna, 23.03.2023, ai sensi dell'articolo 14 del d.lgs. n.39/2010, ossia che non si evidenziano rilievi, eccezioni e richiami d'informativa.

Il sottoscritto Sindaco Unico, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale i che sono contenute nella relazione di revisione del bilancio, propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31.12.2022, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Tortona, 23 marzo 2023

IL SINDACO UNICO

Dott. Giovanni Denicolò





**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14
DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

AUREA SCARL

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022

Relazione della società di revisione indipendente *ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

Ai Soci della
Aurea Scarl

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Aurea Scarl (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data, e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del sindaco unico per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il sindaco unico ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull’appropriatezza dell’utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull’eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un’entità in funzionamento. In presenza di un’incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l’attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un’entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d’esercizio nel suo complesso, inclusa l’informativa, e se il bilancio d’esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell’articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori della Aurea Scarl sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d’esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d’esercizio della Aurea Scarl al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d’esercizio della Aurea Scarl al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.



Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Torino, 23 marzo 2023

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Piero De Lorenzi', is written over a faint, light blue circular stamp or watermark.

Piero De Lorenzi
(Revisore legale)