



**AUREA S.c. a r.l.**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

**AL 31 DICEMBRE 2023**

---

**Relazione degli Amministratori sulla Gestione al 31 dicembre 2023**

---

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 2023**

---

Stato Patrimoniale	12
Conto Economico	13
Rendiconto finanziario	14

---

---

**Nota Integrativa al 31 dicembre 2023**

---

Premessa	16
Criteri di valutazione	16
Commenti alle principali voci dello Stato Patrimoniale	19
Commenti alle principali voci del Conto Economico	25
Altre informazioni richieste dal Codice Civile	28

---

## **INFORMAZIONI SOCIETARIE E ORGANI SOCIALI AL 31 DICEMBRE 2023**

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 19 aprile 2023 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

(\*\*) 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 2023**

<b>Soci</b>	<b>Capitale sottoscritto al 31.12.2023</b>	<b>Percentuale di partecipazione al 31 dicembre 2023</b>
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%
<b>Totale</b>	<b>10.000</b>	<b>100%</b>



**RELAZIONE  
DEGLI AMMINISTRATORI  
SULLA GESTIONE  
AL 31 DICEMBRE 2023**

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2023**

Signori Azionisti,

presentiamo alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 2023, 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.

### **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 sottoscritta con Concessioni Autostrade Lombarde S.p.A. (CAL), 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, la concedente CAL ha avanzato nel corso del 2019 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 la Società ha avviato un processo di efficientamento dei propri costi operativi che ha portato a:

- internalizzare i servizi di traffico, sicurezza e sala radio;
- 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 2023; 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 2023 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 2023 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 12.580.068.

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 2023 del suddetto contratto è stato pari ad euro 12.877.738.

Ciascun socio-consorziato vedrà riflessa tra i propri dati economici e patrimoniali relativi all'esercizio 2023 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.

## 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 2023 fra Aurea i Soci consorziati sono di seguito riepilogati.

<b>Società</b>	<b>Costi</b>	<b>Debiti</b>	<b>Ricavi</b>	<b>Crediti</b>
Tangenziale Esterna S.p.A.	477.641	386.950	3.271.433	5.374.572
Itinera S.p.A.	9.757.618	12.168.052	6.277.764	6.287.268
S.A.T.A.P S.p.A.	711.267	6.348.328	6.188.744	6.188.744
<b>Totale</b>	<b>10.946.526</b>	<b>18.903.330</b>	<b>15.737.941</b>	<b>17.850.584</b>

### Risorse umane

Al 31 dicembre 2023 l'organico della Società è composto da 30 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.

<b>Composizione del personale</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>	<b>Media 2023</b>
Impiegati	15	16	(1)	14,9
Operai	15	13	2	13,4
<b>Totale</b>	<b>30</b>	<b>29</b>	<b>1</b>	<b>28,3</b>

### 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 2023.

### 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 la certificazione di qualità UNI EN ISO



9001:2015 per le attività di erogazione del servizio all'utente con annesso 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. È in corso di definizione l'aggiornamento del Modello Organizzativo alla luce delle norme da ultimo approvate dal Legislatore.

Nel corso del 2023 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**

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

### **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 2023 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 2022.

#### **Sedi secondarie**

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

#### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Nel corso dell'anno 2024 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, 14 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Ing. Marco Comi



Firmato digitalmente  
da: COMI MARCO  
Data: 03/04/2024  
17:45:41



**aurea**  
s.c. a r.l.

**BILANCIO D'ESERCIZIO**  
**AL 31 DICEMBRE 2023**

**STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

Importi in Euro	31.12.2023	31.12.2022
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni		
I Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	28.907
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>-</b>	<b>28.907</b>
II Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	35.987	9.765
2) impianti e macchinario	30.621	36.827
3) attrezzature industriali e commerciali	3.247	951
4) altri beni	257.374	111.829
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>327.229</b>	<b>159.372</b>
III Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d) crediti verso altri	128	128
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>128</b>	<b>128</b>
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>327.357</b>	<b>188.407</b>
C) Attivo circolante		
II Crediti		
1) Crediti vs. clienti	10.968	3.000
4) crediti verso controllanti	5.374.572	3.455.751
5-bis) crediti tributari	343.082	178.999
5-quater) crediti verso altri	12.469.084	12.051.731
<b>Totale crediti</b>	<b>18.197.706</b>	<b>15.689.481</b>
IV Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.225.154	1.108.982
3) danaro e valori in cassa	1.984	747
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.227.138</b>	<b>1.109.729</b>
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>20.424.844</b>	<b>16.799.210</b>
D) Ratei e risconti		
a) risconti attivi	30.549	76.689
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>30.549</b>	<b>76.689</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>20.782.750</b>	<b>17.064.306</b>

**STATO PATRIMONIALE PASSIVO**

Importi in Euro	31.12.2023	31.12.2022
A) Patrimonio netto		
I Capitale sociale	10.000	10.000
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX Utile (perdita) di esercizio	-	-
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
B) Fondi per rischi ed oneri	-	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	105.956	84.829
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori	7.331.765	4.193.239
11) debiti verso controllanti	386.950	388.345
12) debiti tributari	20.826	39.038
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	104.631	115.320
14) altri debiti	12.822.622	12.233.535
<b>Totale debiti</b>	<b>20.666.794</b>	<b>16.969.477</b>
E) Ratei e risconti	-	-
<b>Totale passivo</b>	<b>20.782.750</b>	<b>17.064.306</b>

**CONTO ECONOMICO**

<b>Importi in Euro</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.580.068	12.170.760
5) altri ricavi e proventi	3.816.314	2.469.245
a) ricavi e proventi diversi	3.776.630	2.466.570
f) contributi in conto esercizio	39.684	2.675
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>16.396.382</b>	<b>14.640.005</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(193.345)	(160.927)
7) per servizi	(14.181.350)	(12.490.657)
8) per godimento di beni di terzi	(149.790)	(145.564)
9) per il personale		
a) salari e stipendi	(1.196.547)	(1.170.663)
b) oneri sociali	(386.062)	(380.079)
c) trattamento di fine rapporto	(87.855)	(93.799)
d) trattamento di quiescenza e simili	(33.387)	(41.948)
e) altri costi	(3.675)	(4.707)
Totale costi per il personale	(1.707.526)	(1.691.196)
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(28.907)	(28.908)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(83.514)	(60.825)
Totale ammortamenti e svalutazioni:	(112.421)	(89.733)
12) accantonamenti per rischi		
14) oneri diversi di gestione	(17.292)	(11.578)
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>(16.361.724)</b>	<b>(14.589.655)</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>34.658</b>	<b>50.350</b>
<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>34.658</b>	<b>50.350</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	(34.658)	(50.350)
a) imposte correnti	(36.618)	(53.677)
b) imposte esercizi precedenti	1.960	3.327
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO**

	2023	2022
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
Imposte sul reddito	34.658	50.350
Interessi passivi/(interessi attivi)	-	-
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>34.658</b>	<b>50.350</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento fondo TFR	87.855	93.799
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	28.907	28.908
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	83.514	60.825
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>234.934</b>	<b>233.882</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento (incremento) dei crediti verso clienti	(7.968)	3.819
Decremento (incremento) crediti verso controllanti	(1.918.821)	(1.020.699)
Decremento (incremento) altre attività	(535.296)	(736.036)
Incremento (decremento) debiti verso fornitori	3.138.526	1.328.000
Incremento (decremento) debiti verso controllanti	(1.395)	43.203
Incremento (decremento) altre passività	523.613	68.701
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>1.433.593</b>	<b>(79.130)</b>
<i>Altre rettifiche:</i>		
(Imposte sul reddito pagate)	(64.813)	(6.986)
<b>Flusso finanziario della gestione operativa (A)</b>	<b>1.368.780</b>	<b>(86.116)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-	(57.815)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(251.371)	(18.196)
Disinvestimenti	-	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(251.371)</b>	<b>(76.011)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)</b>	<b>1.117.409</b>	<b>(162.127)</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>1.109.729</b>	<b>1.271.856</b>
<b>Disponibilità liquide finali</b>	<b>2.227.138</b>	<b>1.109.729</b>

Pozzuolo Martesana, 14 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Marco Comi



 Firmato digitalmente  
 da: COMI MARCO  
 Data: 03/04/2024  
 17:47:21



**aurea**  
s.c. a r.l.

**NOTA INTEGRATIVA**  
**AL 31 DICEMBRE 2023**

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023**

### **PREMESSA**

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 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 2023 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 2023 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 2023 sono analoghi a quelli utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022.

#### **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:

<b>Descrizione</b>	<b>Aliquota</b>
Fabbricati	3%
Impianti generici	5%
Automezzi da trasporto	20%
Attrezzature d'ufficio	15%
Mobili e arredi	12%

Alcuni cespiti, trattandosi di beni costantemente rinnovati 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**

Al 31 dicembre 2023 l'importo complessivo di tale voce risulta pari a zero. Si riporta il dettaglio della movimentazione intervenuta nell'esercizio 2023:

Descrizione	31.12.2022			Movimenti dell'esercizio			31.12.2023		
	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC	Incrementi	(Decrementi)	(Amm.ti)	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC
Licenze software	107.709	(78.802)	28.907	-	-	(28.907)	107.709	(107.709)	-
Software	1.549	(1.549)	-	-	-	-	1.549	(1.549)	-
<b>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</b>	<b>109.258</b>	<b>(80.351)</b>	<b>28.907</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(28.907)</b>	<b>109.258</b>	<b>(109.258)</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>109.258</b>	<b>(80.351)</b>	<b>28.907</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(28.907)</b>	<b>109.258</b>	<b>(109.258)</b>	<b>-</b>

**II) Immobilizzazioni materiali**

Al 31 dicembre 2023 l'importo complessivo di tale voce risulta pari a euro 327.229, al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio pari a euro 83.514.

Si riporta il dettaglio della movimentazione intervenuta nell'esercizio 2023.

Descrizione	31.12.2022			Movimenti dell'esercizio			31.12.2023		
	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC	Incrementi	(Decrementi)	(Amm.ti)	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC
Terreni e fabbricati	12.600	(2.835)	9.765	28.000	-	(1.778)	40.600	(4.613)	35.987
Impianti e macchinario	58.676	(21.849)	36.827	-	-	(6.206)	58.676	(28.055)	30.621
Attrezzature industriali e commerciali	11.354	(10.403)	951	3.600	-	(1.304)	14.954	(11.707)	3.247
Altri beni materiali	335.368	(223.539)	111.829	219.771	-	(74.226)	555.139	(297.765)	257.374
<b>Totale</b>	<b>417.998</b>	<b>(258.626)</b>	<b>159.372</b>	<b>251.371</b>	<b>-</b>	<b>(83.514)</b>	<b>669.369</b>	<b>(342.140)</b>	<b>327.229</b>

La voce "Terreni e fabbricati" si riferisce all'acquisto di un prefabbricato e ad una costruzione leggera ubicata presso la sede della società di Pozzuolo Martesana.

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 utilizzati per il servizio traffico e sicurezza, le apparecchiature tecniche, le attrezzature e i mobili d'ufficio.

## B) ATTIVO CIRCOLANTE

### II) Crediti

I crediti ammontano ad euro 18.197.706 al 31 dicembre 2023 (euro 15.689.481 al 31 dicembre 2022), registrando una variazione in aumento di euro 2.508.225.

La ripartizione per scadenza è dettagliata nella tabella seguente:

Descrizione	31.12.2023		Totale	31.12.2022		Totale
	di cui entro	di cui oltre		di cui entro	di cui oltre	
	l'esercizio successivo	l'esercizio successivo		l'esercizio successivo	l'esercizio successivo	
crediti verso clienti	10.968	-	10.968	3.000	-	3.000
crediti verso controllanti	5.374.572	-	5.374.572	3.455.751	-	3.455.751
crediti tributari	343.082	-	343.082	178.999	-	178.999
imposte anticipate	-	-	-	-	-	-
crediti verso altri	12.469.084	-	12.469.084	12.051.731	-	12.051.731
<b>Totale</b>	<b>18.197.706</b>	<b>-</b>	<b>18.197.706</b>	<b>15.689.481</b>	<b>-</b>	<b>15.689.481</b>

Di seguito è evidenziata la ripartizione dei crediti per natura:

Descrizione	31.12.2023		Totale	31.12.2022		Totale
	Commerciali	Altri		Commerciali	Altri	
crediti verso clienti	10.968	-	10.968	3.000	-	3.000
crediti verso controllanti	5.248.771	125.801	5.374.572	3.334.044	121.708	3.455.751
crediti tributari	-	343.082	343.082	-	178.999	178.999
imposte anticipate	-	-	-	-	-	-
crediti verso altri	-	12.469.084	12.469.084	-	12.051.731	12.051.731
<b>Totale</b>	<b>5.259.739</b>	<b>12.937.967</b>	<b>18.197.706</b>	<b>3.337.044</b>	<b>12.352.437</b>	<b>15.689.481</b>

#### 4) Crediti verso controllanti

I crediti verso controllanti, pari ad euro 5.374.572 al 31 dicembre 2023 (euro 3.455.751 al 31 dicembre 2022), sono costituiti dai crediti verso Tangenziale Esterna S.p.A. e si riferiscono:

- per euro 2.382.382 al credito derivante dal contratto O&M;
- per euro 2.866.389 al credito per riaddebiti relativi al rifacimento della pavimentazione stradale e lavorazioni varie.
- per euro 125.801 al ribaltamento dei costi consortili dell'esercizio 2023.

#### 5-bis) Crediti tributari

Il dettaglio della voce è riportato nella tabella seguente:

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Crediti verso Erario per Iva	327.434	178.995	148.439
Credito per Ires	12.276	-	12.276
Credito per Irap	3.368	-	3.368
Altri crediti tributari	4	4	-
<b>Totale</b>	<b>343.082</b>	<b>178.999</b>	<b>164.083</b>

#### **5-quater) Crediti verso altri**

Di seguito è evidenziata la composizione dei crediti verso altri:

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Crediti ribalto costi Soci consorziati (Itinera S.p.A e S.A.T.A.P S.p.A)	12.454.267	12.049.052	405.215
Altri crediti	14.817	2.679	12.137
<b>Totale</b>	<b>12.469.084</b>	<b>12.051.731</b>	<b>417.352</b>

#### **IV) Disponibilità liquide**

Il dettaglio della voce è riportato nella seguente tabella:

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari	2.225.154	1.108.982	1.116.172
Denaro e valori in cassa	1.984	747	1.237
<b>Totale</b>	<b>2.227.138</b>	<b>1.109.729</b>	<b>1.117.409</b>

#### **D) RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e risconti attivi al 31 dicembre 2023, pari ad euro 30.549 (euro 76.689 al 31 dicembre 2022), si riferiscono principalmente a risconti su polizze assicurative.

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

Il capitale sociale al 31 dicembre 2023, 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:

<b>Soci-consorziati</b>	<b>% partecipazione</b>	<b>Capitale sottoscritto</b>	<b>Quote/ Euro</b>
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
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>

Nel corso del 2023 il Patrimonio Netto di Aurea non ha avuta nessuna movimentazione.

	<b>Capitale Sociale</b>	<b>Riserva Legale</b>	<b>Utile/(perdita) esercizio</b>	<b>Totale Patrimonio Netto</b>
<b>31.12.2022</b>	<b>10.000</b>	-	-	<b>10.000</b>
Incrementi	-	-	-	-
Decrementi	-	-	-	-
Riclassifiche	-	-	-	-
<b>31.12.2023</b>	<b>10.000</b>	-	-	<b>10.000</b>

**C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

Alla data del 31 dicembre 2023 tale voce ammonta ad euro 105.956. La movimentazione nel corso dell'esercizio 2023 è stata la seguente:

	<b>31.12.2022</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31.12.2023</b>
Fondo TFR	84.829	87.855	(66.728)	105.956
<b>Totale</b>	<b>84.829</b>	<b>87.855</b>	<b>(66.728)</b>	<b>105.956</b>

**D) DEBITI**

Al 31 dicembre 2023 i debiti della Società ammontano ad euro 20.666.794, a fronte di euro 16.969.477 al 31 dicembre 2022, registrando una variazione in aumento di euro 3.697.317.

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

Descrizione	31.12.2023		Totale	31.12.2022		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	7.331.765	-	7.331.765	4.193.239	-
Debiti verso controllanti	386.950	-	386.950	388.345	-	388.345
Debiti tributari	20.826	-	20.826	39.038	-	39.038
Debiti verso istituti di prev. e di sicurezza sociale	104.631	-	104.631	115.320	-	115.320
Altri debiti	12.822.622	-	12.822.622	12.233.535	-	12.233.535
<b>Totale</b>	<b>20.666.794</b>	<b>-</b>	<b>20.666.794</b>	<b>16.969.477</b>	<b>-</b>	<b>16.969.477</b>

La ripartizione dei debiti per natura è di seguito riportata.

Descrizione	31.12.2023		Totale	31.12.2022		Totale
	Commerciali	Altri		Commerciali	Altri	
Debiti verso fornitori	7.331.765	-	7.331.765	4.193.239	-	4.193.239
Debiti verso controllanti	258.173	128.777	386.950	265.416	122.929	388.345
Debiti tributari	-	20.826	20.826	-	39.038	39.038
Debiti verso istit. di previd. e di sicurezza sociale	-	104.631	104.631	-	115.320	115.320
Altri debiti	-	12.822.622	12.822.622	-	12.233.535	12.233.535
<b>Totale</b>	<b>7.589.938</b>	<b>13.076.856</b>	<b>20.666.794</b>	<b>4.458.655</b>	<b>12.510.822</b>	<b>16.969.477</b>

## 7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori ammontano a euro 7.331.765 al 31 dicembre 2023 (euro 4.193.239 al 31 dicembre 2022) 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 386.950 al 31 dicembre 2023 (euro 388.345 al 31 dicembre 2022) e sono costituiti dai seguenti debiti verso Tangenziale Esterna S.p.A.:

- euro 128.777 relativi al debito per il ribalto ricavi derivante dal contratto O&M;
- euro 150.837 per il riaddebito del costo del personale distaccato in Aurea da Tangenziale Esterna S.p.A.;
- euro 74.583 per il service amministrativo prestato dalla controllante;
- euro 32.753 per il riaddebito dei costi della Polizia Stradale.

## 12) Debiti tributari

Nella tabella seguente è indicata la composizione dei debiti tributari:

Descrizione	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Debiti per Ires	-	5.149	(5.149)
Debiti per Irap	-	7.401	(7.401)
Debiti per Irpef dipendenti	20.826	26.488	(5.662)
<b>Totale</b>	<b>20.826</b>	<b>39.038</b>	<b>(18.212)</b>

**13) Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale**

La voce in oggetto risulta così composta.

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Debiti verso Inps	75.456	83.296	(7.839)
Debiti verso Inail	88	544	(456)
Debiti verso fondi di previdenza	29.086	31.480	(2.394)
<b>Totale</b>	<b>104.631</b>	<b>115.320</b>	<b>(10.689)</b>

**14) Altri debiti**

Nella tabella seguente è dettagliata la composizione degli altri debiti.

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
Debiti verso personale	73.661	63.571	10.090
Debiti ribalto ricavi Soci consorziati (Itinera S.p.A. e S.A.T.A.P S.p.A.)	12.748.961	12.169.964	578.997
<b>Totale</b>	<b>12.822.622</b>	<b>12.233.535</b>	<b>589.087</b>



**COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

(Valori espressi in euro)

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

Nell'esercizio 2023 i ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano complessivamente a euro 12.580.068 (euro 12.170.760 nel 2022) e sono costituiti dai ricavi per le fatture da emettere per ribalto costi verso le imprese soci-consorziate della Società come di seguito dettagliato.

<b>Soci-consorziati</b>	<b>% possesso</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Itinera S.p.A.	49,85%	6.271.164	6.067.124	204.040
S.A.T.A.P. S.p.A.	49,15%	6.183.103	5.981.929	201.175
Tangenziale Esterna S.p.A.	1,00%	125.801	121.708	4.093
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>	<b>12.580.068</b>	<b>12.170.760</b>	<b>409.308</b>

**5) Altri ricavi**

Nella tabella seguente è dettagliata la composizione degli altri ricavi.

<b>Descrizione</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Indennizzi assicurativi	816.009	289.877	526.132
Riaddebiti lavorazioni extra contrattuali (TE SpA)	2.932.648	2.161.059	771.589
Contributi dallo Stato	39.684	2.675	37.009
Altri	27.973	15.634	12.339
<b>Totale</b>	<b>3.816.314</b>	<b>2.469.245</b>	<b>1.347.069</b>

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:

<b>Descrizione</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Carburanti	126.442	129.859	(3.417)
Materie prime	40.681	7.933	32.748
Attrezzature/vestiario e materiale vario	21.421	18.181	3.240
Cancel./Modulistica biglietti esazione	4.801	4.954	(153)
<b>Totale</b>	<b>193.345</b>	<b>160.927</b>	<b>32.418</b>

**7) Costi per servizi**

I costi per servizi sostenuti nell'esercizio 2023 ammontano ad euro 14.181.350 (rispetto ad euro 12.490.657 del 2022). La tabella seguente riporta la composizione degli stessi distinguendo tra i costi inerenti alla gestione e manutenzione dell'autostrada e gli altri costi operativi:

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Variazione</b>
<b>Costi per servizi relativi all'esercizio e manutenzione dell'autostrada (A)</b>	<b>13.224.809</b>	<b>11.600.732</b>	<b>1.624.077</b>
Manutenzioni	10.119.782	8.594.127	1.525.655
Servizio di esazione pedaggi	1.318.234	1.292.478	25.756
Servizio traffico sicurezza e vigilanza	98.441	100.266	(1.825)
Servizi gestione pedaggi	700.267	664.440	35.826
Consulenze tecniche	721.805	642.266	79.539
Utenze	92.161	143.501	(51.340)
Assicurazioni	117.965	110.684	7.281
Manutenzioni caselli	29.400	29.200	200
Trasporto dei valori e conta del denaro	26.753	23.769	2.985
<b>Altri costi per servizi (B)</b>	<b>956.541</b>	<b>889.925</b>	<b>66.616</b>
Consulenze	379.378	355.058	24.320
Service amministrativo Tangenziale Esterna Spa	244.536	222.712	21.824
Personale distaccato	198.657	205.423	(6.766)
Altri costi del personale	18.405	39.112	(20.707)
Compensi organi sociali	26.789	27.913	(1.124)
Utenze	30.639	23.797	6.841
Altre spese di gestione	54.733	12.405	42.328
Spese bancarie e commissioni fidejussioni	3.406	3.504	(99)
<b>Totale (A) + (B)</b>	<b>14.181.350</b>	<b>12.490.657</b>	<b>1.690.693</b>

**8) Costi per godimento beni di terzi**

Tale voce, che nel 2023 ammonta complessivamente ad euro 149.790, è così dettagliata:

<b>Descrizione</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Canoni noleggio autovetture	103.769	101.107	2.662
Locazione immobili	35.834	35.834	-
Canoni vari	10.187	8.623	1.564
<b>Totale</b>	<b>149.790</b>	<b>145.564</b>	<b>4.226</b>

**9) Costi del personale**

Nel 2023 i costi relativi al personale sono sati pari ad euro 1.707.526, nella tabella seguente si riporta il relativo dettaglio:

<b>Descrizione</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Variazione</b>
Salari e stipendi	1.196.547	1.170.663	25.884
Oneri sociali	386.062	380.079	5.983
Trattamento di fine rapporto	87.855	93.799	(5.944)
Trattamento di quiescenza e simili	33.387	41.948	(8.561)
Altri costi	3.675	4.707	(1.033)
<b>Totale</b>	<b>1.707.526</b>	<b>1.691.196</b>	<b>25.923</b>

Al 31 dicembre 2023 l'organico della Società è composto da 30 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	31.12.2023	31.12.2022	Variazione	Media 2023
Impiegati	15	16	(1)	14,9
Operai	15	13	2	13,4
<b>Totale</b>	<b>30</b>	<b>29</b>	<b>1</b>	<b>28,3</b>

#### 10) Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti del periodo, per un valore totale pari a euro 112.421, sono relativi alle immobilizzazioni materiali per euro 83.514 e alle immobilizzazioni immateriali per euro 28.907. 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	2023	2022	Variazione
Spese di rappresentanza	3.939	1.375	2.563
Imposte e tasse varie	1.400	1.116	284
Liberalità/Omaggi	1.140	1.119	21
Altri costi	10.814	7.967	2.846
<b>Totale</b>	<b>17.292</b>	<b>11.578</b>	<b>5.715</b>

#### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

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

Descrizione	2023	2022	Variazione
Ires	17.811	30.621	(12.810)
Irap	18.807	23.056	(4.249)
Imposte esercizi precedenti	(1.960)	(3.327)	1.366
<b>Totale</b>	<b>34.658</b>	<b>50.350</b>	<b>(15.693)</b>

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

	Imposta	2023
Valore della produzione lorda (base imponibile IRAP)		1.742.183
<b>IRAP teorica (a)</b>	<b>67.945</b>	<b>3,9%</b>
<b>Minori imposte rispetto all'aliquota effettiva:</b>		
Variazioni in diminuzione personale	(58.972)	-3,4%
<b>Totale imposte minori (b)</b>	<b>(58.972)</b>	<b>-3,4%</b>
<b>Maggiori imposte rispetto all'aliquota effettiva:</b>		
Costi per prestazioni di personale, collaboratori, costi noleggio e altri	9.834	0,6%
<b>Totale imposte maggiori (c)</b>	<b>9.834</b>	<b>0,6%</b>
<b>Totale (a + b + c)</b>	<b>18.807</b>	<b>1,1%</b>
<b>IRAP effettiva</b>	<b>18.807</b>	<b>1,1%</b>

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, Aurea ha in essere una garanzia fidejussoria di buona esecuzione per complessivi euro 2.412.375 rilasciata dalla Società Reale Mutua di Assicurazioni a favore della concedente CAL a garanzia di tutti gli obblighi assunti dalla committente Tangenziale Esterna per la gestione e manutenzione del collegamento autostradale A58 come previsto dalla convenzione di concessione.

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

Relativamente all'esercizio 2023, i compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione ammontano ad euro 13.080, 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 2023.

**(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 2023 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 2022).

<b>Tangenziale Esterna S.p.A.</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Stato patrimoniale</b>		
Immobilizzazioni	1.348.065.926	1.313.021.868
Attivo circolante	129.109.522	130.667.236
Ratei e risconti	635.465	626.385
<b>Totale attivo</b>	<b>1.477.810.913</b>	<b>1.444.315.489</b>
Patrimonio netto	326.893.519	288.871.878
Fondi rischi ed oneri	10.390.618	13.360.055
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	289.234	251.720
Debiti	1.139.797.645	1.141.391.939
Ratei e risconti	439.897	439.897
<b>Totale passivo</b>	<b>1.477.810.913</b>	<b>1.444.315.489</b>
<b>Conto economico</b>		
Valore della produzione	74.060.156	65.730.282
Costi della produzione	(30.125.159)	(28.568.257)
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>43.934.997</b>	<b>37.162.025</b>
Proventi ed oneri finanziari	(41.482.098)	(49.397.525)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>2.452.899</b>	<b>(12.235.500)</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite ed anticipate	(1.423.577)	2.383.911
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.029.322</b>	<b>(9.851.589)</b>

**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 2023 dalle pubbliche amministrazioni e da una serie di soggetti a queste assimilati con cui la Società intrattiene rapporti economici.

<b>Soggetto erogante</b>	<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
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)	€ 39.684

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, 14 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Ing. Marco Comi



Firmato digitalmente  
da: COMI MARCO  
Data: 03/04/2024  
17:48:39

**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 01.01.2023 – 31.12.2023)**

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 altresì 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.

Ho altresì preso visione delle relazioni emesse semestralmente dall'Organismo di Vigilanza da cui non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del Modello Organizzativo ex d.lgs. 231/2001 che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Nel corso dell'esercizio non ho effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e non ho ricevuto segnalazioni da parte di eventuali creditori pubblici qualificati *ex art. 25-novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

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

Nel corso dell'esercizio medesimo 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 31.12.2023, in merito al quale riferisco quanto segue:

- il suddetto progetto di bilancio, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 14.03.2024, 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, 03.04.2024, 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

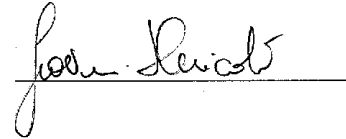


all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31.12.2023, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Tortona, 03 aprile 2024

IL SINDACO UNICO

Dott. Giovanni Denicolò

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Giovanni Denicolò", is written over a horizontal line.



**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 2023**

## ***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 2023, 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 2023, 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 e 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** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 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 a 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 e 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 a 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 un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che



possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a 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 comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a 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 2023, 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 2023 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 2023 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, 3 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA



Piero De Lorenzi  
(Revisore legale)