



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

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

**AL 31 DICEMBRE 2024**

---

**Relazione degli Amministratori sulla Gestione al 31 dicembre 2024**

---

Premessa	6
Andamento della gestione	7
Informazioni sui rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e con imprese sottoposte al controllo delle controllanti	8
Informazioni sui rischi	8
Altre informazioni specifiche ai sensi della vigente normativa	9
Evoluzione prevedibile della gestione	10

---

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024**

---

Stato Patrimoniale Attivo	12
Stato Patrimoniale Passivo	13
Conto Economico	14
Rendiconto finanziario	15

---

**Nota Integrativa al 31 dicembre 2024**

---

Premessa	17
Criteri di valutazione	17
Commenti alle principali voci dello Stato Patrimoniale	20
Commenti alle principali voci del Conto Economico	26
Altre informazioni richieste dalla vigente normativa	29

---

## **INFORMAZIONI SOCIETARIE E ORGANI SOCIALI AL 31 DICEMBRE 2024**

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 (\*)

*Presidente*

Marco Comi

*Amministratori*

Gabriella Bertolino

Pier Giuseppe Borgarelli

Matteo Boroni

Silvia De Carlo

COLLEGIO SINDACALE (\*\*)

*Sindaco Unico*

Giovanni Denicolò

SOCIETA' DI REVISIONE (\*\*\*)

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

(\*) Il Consiglio di amministrazione è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 18 aprile 2024 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026.

(\*\*) 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 18 aprile 2024 e scadrà con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026.

**ELENCO SOCI AL 31 DICEMBRE 2024**

<b>Soci</b>	<b>Capitale sottoscritto al 31 dicembre 2024</b>	<b>Percentuale di partecipazione al 31 dicembre 2024</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 2024**

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2024**

Signori Azionisti,

presentiamo alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 2024, 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 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 e lo 0,5% dal socio S.A.T.A.P., 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 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.

Quanto sopra, unitamente al particolare vincolo contrattuale che intercorre con la concessionaria Tangenziale Esterna, determina una situazione di controllo esterno e interno rilevante ai sensi dell'art. 2359 comma 1 n. 2 del codice civile.

Aurea realizza un'organizzazione comune tra i Soci e ha per oggetto l'esecuzione delle prestazioni alla stessa affidate dalla società Tangenziale Esterna, 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 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, 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 dell'atto aggiuntivo n. 1 al contratto, che ha ridefinito in euro 72.501.864 il corrispettivo del servizio per gli anni 2019-2024.

In ragione della scadenza del contratto O&M prevista per il 31 dicembre 2024, Aurea e Tangenziale Esterna hanno sottoscritto in data 27 giugno 2024 l'atto aggiuntivo n. 2 prevedendo una modifica della durata del contratto, fissata inizialmente in 10 anni e 9 mesi decorrenti dalla data di sottoscrizione, con rinnovo automatico per ulteriori periodi di 10 anni e comunque fino a massimo 30 anni dalla data di sottoscrizione.

Con l'atto aggiuntivo n. 2 la durata del contratto O&M è stata portata a 12 anni e 9 mesi (scadrà quindi il 31 dicembre 2026), con tacito rinnovo per ulteriori periodi di 9 anni, rispettando il termine massimo di 30 anni dalla data di sottoscrizione e facendo comunque salvo il diritto del concessionario di escludere il rinnovo mediante comunicazione di recesso inviata al gestore entro sei mesi dalla scadenza del termine iniziale o del successivo termine di 9 anni del contratto. Conseguentemente, l'atto aggiuntivo n. 2 ha integrato il corrispettivo previsto complessivamente per la gestione e la manutenzione ordinaria ricorrente confermando, anche per gli anni 2025 e 2026, il corrispettivo previsto per l'anno 2024, pari a euro 13.173.926. Tale corrispettivo annuo sarà adeguato nella misura del tasso di inflazione programmato per gli anni 2025 e 2026.

## **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 2024 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 13.094.634.

Si evidenzia che ai sensi dell'art. 18 dello statuto, i corrispettivi del contratto sottoscritto con Tangenziale Esterna 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 2024 del suddetto contratto è stato pari ad euro 13.173.926.

Ciascun socio-consorziato vedrà riflessa tra i propri dati economici e patrimoniali relativi all'esercizio 2024 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.

## **INFORMAZIONI SUI RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CON IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI**

Relativamente ai principali rapporti intercorsi nel 2024 con la controllante Tangenziale Esterna S.p.A. si segnalano:

- il corrispettivo relativo alle attività di gestione e di manutenzione ordinaria ricorrente, rientranti nel contratto O&M, spettante ad Aurea per il 2024, pari a 13.174 migliaia di euro;
- le attività di manutenzione ordinaria non ricorrente e realizzazione di nuovi investimenti addebitate da Aurea a Tangenziale Esterna per 1.659 migliaia di euro;
- il contratto di "service" stipulato in data 15 giugno 2015 che prevede l'erogazione ad Aurea, da parte di Tangenziale Esterna, delle attività amministrative e legali, il contratto ha la medesima durata del contratto O&M e l'importo contabilizzato nel 2024 è stato pari a 246 migliaia di euro;
- i riaddebiti ad Aurea per costi del personale distaccato di Tangenziale Esterna e costi vari per 260 migliaia di euro;
- il ribalto dei corrispettivi e dei costi derivanti dal contratto O&M pari rispettivamente a 131 migliaia di euro e 132 migliaia di euro.

Per quanto riguarda i principali rapporti con le società sottoposte al controllo di ASTM S.p.A., che da ottobre 2024 controlla Tangenziale Esterna, si evidenziano:

- costi per lavorazioni e manutenzioni effettuate nel 2024 da Itinera S.p.A. per 8.658 migliaia di euro;
- costi di personale distaccato in Aurea da Itinera S.p.A. per 62migliaia di euro;
- ricavi per ribaltamento costi vero Itinera S.p.A. per 6.528 migliaia di euro;
- costi per il servizio di esazione e pedaggi svolto da Satap S.p.A. per 719 migliaia di euro;
- ricavi per ribaltamento costi vero Satap S.p.A. per 6.436 migliaia di euro;
- costi per servizi di ingegneria affidati a Sina S.p.A. per 800 migliaia di euro;
- costi per servizi informatici prestati da Sinelec S.p.A. per 200 migliaia di euro.

Ai sensi dell'articolo 2391 bis del codice civile, si precisa che le operazioni con parti correlate sono effettuate sulla base di regole che ne assicurano la trasparenza, nonché la correttezza sostanziale e procedurale. Le suddette operazioni sono state effettuate a normali condizioni di mercato.

Essendo l'attività di "direzione e coordinamento" esercitata - ai sensi dell'articolo 2497 del codice civile - da Tangenziale Esterna S.p.A. i sopraccitati rapporti intercorsi con la stessa Tangenziale Esterna rilevano anche ai fini dell'informativa richiesta dall'articolo 2497 bis, comma 5 del codice civile.

## **INFORMAZIONI SUI RISCHI**

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, si riportano di seguito le tipologie di rischi a cui la Società risulta potenzialmente esposta nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative:

- rischi operativi legati all'esecuzione del contratto di servizio svolto a favore di Tangenziale Esterna: relativamente all'esercizio 2024 non si riscontrano problematiche specifiche;



- rischi finanziari:
  - rischio di credito derivante essenzialmente dall'eventuale mancato adempimento delle obbligazioni assunte dal committente Tangenziale Esterna;
  - 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.

## **ALTRE INFORMAZIONI SPECIFICHE AI SENSI DELLA VIGENTE NORMATIVA**

### **Possesso di azioni proprie e/o di azioni o quote di controllanti**

Si precisa che la Società, in proprio o per tramite di società fiduciaria o interposta persona, non possiede, né ha acquistato o alienato, nel corso dell'esercizio, azioni proprie e/o azioni o quote di società controllanti.

### **Responsabilità amministrativa della Società**

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 marzo 2024, 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 2024 l'Organismo di Vigilanza ha provveduto a impostare ed effettuare le attività di verifica e controllo programmate, dalle quali non sono emersi rilievi. 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**

La Società ha adottato la procedura privacy integrata prevedendo una "Policy di ritenzione dei dati personali", una procedura contenente le "Linee guida e istruzioni per la notifica di violazione di dati personali" e una procedura riguardante il "Data Protection Impact Assessment".

La Società, inoltre, ha provveduto alla prima adozione del Registro dei Trattamenti, periodicamente aggiornato, e alla nomina del DPO, come previsto dal Regolamento EU 679/16 in materia di protezione dei dati personali (GDPR) entrato in vigore in data 25 maggio 2018.

La Società ha costantemente provveduto agli adeguamenti richiesti dal Regolamento europeo 2016/679.

### **Risorse umane**

Al 31 dicembre 2024 l'organico della Società è composto da 28 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>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Variazione</b>	<b>Media 2024</b>
Quadri	1	0	1	0,3
Impiegati	14	15	(1)	14,7
Operai	13	15	(2)	13,8
<b>Totale</b>	<b>28</b>	<b>30</b>	<b>(2)</b>	<b>28,8</b>

#### **Informazioni riguardanti la disciplina di cui al D.lgs. 81/2008**

Non vi sono informazioni da riferire in merito ad eventuali infortuni sul lavoro, più o meno gravi, nonché malattie professionali riguardanti il personale iscritto nel libro unico del lavoro da cui possa derivarne una responsabilità aziendale.

#### **Informazioni su ambiente e certificazioni aziendali**

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.

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 annesse attività di supporto e assistenza e per le attività di manutenzione dell'infrastruttura autostradale A58 TEEM.

#### **Sedi secondarie**

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

#### **Attività di ricerca e sviluppo**

Non sono stati sostenuti costi di ricerca e sviluppo nel corso dell'esercizio 2024.

#### **Contratti di locazione finanziaria**

Al 31 dicembre 2024 non vi sono in essere contratti di leasing finanziario.

### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Nel corso dell'esercizio 2025 la Società proseguirà le proprie attività operative derivanti dal contratto O&M sottoscritto con Tangenziale Esterna.

Pozzuolo Martesana, 25 febbraio 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Marco Comi



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

**BILANCIO D'ESERCIZIO**  
**AL 31 DICEMBRE 2024**

**STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

Importi in Euro	31.12.2024	31.12.2023
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni		
II Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati		
-Costo storico	40.600	40.600
-Fondo ammortamento	(7.791)	(4.613)
<b>Valore netto contabile</b>	<b>32.809</b>	<b>35.987</b>
2) Impianti e macchinario		
-Costo storico	113.558	58.676
-Fondo ammortamento	(37.554)	(28.055)
<b>Valore netto contabile</b>	<b>76.004</b>	<b>30.621</b>
3) Attrezzature industriali e commerciali		
-Costo storico	15.742	14.954
-Fondo ammortamento	(12.803)	(11.707)
<b>Valore netto contabile</b>	<b>2.939</b>	<b>3.247</b>
4) Altri beni		
-Costo storico	648.555	555.139
-Fondo ammortamento	(354.746)	(297.765)
<b>Valore netto contabile</b>	<b>293.810</b>	<b>257.374</b>
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-
7) Immobilizzazioni gratuitamente reversibili	-	-
<b>Totale</b>	<b>405.562</b>	<b>327.229</b>
III Immobilizzazioni finanziarie		
2) Crediti		
d-bis) crediti verso altri		
-esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
-esigibili oltre l'esercizio successivo	128	128
<b>Totale</b>	<b>128</b>	<b>128</b>
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>405.690</b>	<b>327.357</b>
C) Attivo circolante		
II Crediti		
1) Crediti verso clienti		
-esigibili entro l'esercizio successivo	1.784	10.968
-esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
4) Crediti verso imprese controllanti		
-esigibili entro l'esercizio successivo	4.464.003	5.374.572
-esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
-esigibili entro l'esercizio successivo	12.987.441	-
-esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
5-bis) crediti tributari		
-esigibili entro l'esercizio successivo	4.087	343.082
-esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
5-quater) crediti verso altri		
-esigibili entro l'esercizio successivo	-	12.469.084
-esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale</b>	<b>17.457.315</b>	<b>18.197.706</b>
IV Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.718.259	2.225.154
3) danaro e valori in cassa	3.847	1.984
<b>Totale</b>	<b>1.722.106</b>	<b>2.227.138</b>
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>19.179.421</b>	<b>20.424.844</b>
D) Ratei e risconti		
a) risconti attivi	40.802	30.549
<b>Totale</b>	<b>40.802</b>	<b>30.549</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>19.625.913</b>	<b>20.782.750</b>

**STATO PATRIMONIALE PASSIVO**

<b>Importi in Euro</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I Capitale sociale	10.000	10.000
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX Utile (perdita) di esercizio	-	-
<b>Totale</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
<b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>		
4) altri	13.335	-
<b>Totale</b>	<b>13.335</b>	<b>-</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>113.517</b>	<b>105.956</b>
<b>D) Debiti</b>		
7) Debiti verso fornitori		
-esigibili entro l'esercizio successivo	712.517	7.331.765
-esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti		
-esigibili entro l'esercizio successivo	337.132	386.950
-esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11 - bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
-esigibili entro l'esercizio successivo	18.137.870	-
-esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Debiti tributari		
-esigibili entro l'esercizio successivo	53.044	20.826
-esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
-esigibili entro l'esercizio successivo	116.771	104.631
-esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti		
-esigibili entro l'esercizio successivo	131.727	12.822.622
-esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale</b>	<b>19.489.061</b>	<b>20.666.794</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>19.625.913</b>	<b>20.782.750</b>

**CONTO ECONOMICO**

<b>Importi in Euro</b>		<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>A) Valore della produzione</b>			
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.094.634	12.580.068
5)	Altri ricavi e proventi		
a)	ricavi e proventi diversi	2.521.504	3.776.630
f)	contributi in conto esercizio	-	39.684
<b>Totale</b>		<b>15.616.138</b>	<b>16.396.382</b>
<b>B) Costi della produzione</b>			
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(168.150)	(193.345)
7)	Per servizi	(13.231.879)	(14.181.350)
8)	Per godimento di beni di terzi	(188.129)	(149.790)
9)	Per il personale		
a)	Salari e stipendi	(1.252.407)	(1.196.547)
b)	Oneri sociali	(409.313)	(386.062)
c)	Trattamento di fine rapporto	(91.993)	(87.855)
d)	Trattamento di quiescenza e simili	(34.393)	(33.387)
e)	Altri costi	(88.725)	(3.675)
<b>Totale</b>		<b>(1.876.831)</b>	<b>(1.707.526)</b>
10)	Ammortamenti e svalutazioni:		
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	(28.907)
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(92.492)	(83.514)
<b>Totale</b>		<b>(92.492)</b>	<b>(112.421)</b>
12)	Accantonamenti per rischi	-	-
14)	Oneri diversi di gestione	(19.168)	(17.292)
<b>Totale</b>		<b>(15.576.649)</b>	<b>(16.361.724)</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>		<b>39.489</b>	<b>34.658</b>
<b>Totale</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>39.489</b>	<b>34.658</b>
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio		
a)	Imposte correnti	(43.061)	(36.618)
b)	Imposte esercizi precedenti	3.572	1.960
21)	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO**

Importi in Euro	2024	2023
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
Imposte sul reddito	39.489	34.658
Interessi passivi/(interessi attivi)	-	-
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>39.489</b>	<b>34.658</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento fondo TFR	91.993	87.855
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	-	28.907
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	92.492	83.514
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>223.974</b>	<b>234.934</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento (incremento) dei crediti	730.138	(2.462.085)
Incremento (decremento) dei debiti	(1.272.528)	3.660.744
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>(318.416)</b>	<b>1.433.593</b>
<i>Altre rettifiche:</i>		
(Imposte sul reddito pagate)	(15.791)	(64.813)
<b>Flusso finanziario della gestione operativa (A)</b>	<b>(334.207)</b>	<b>1.368.780</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(172.801)	(251.371)
Disinvestimenti	1.976	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(170.825)</b>	<b>(251.371)</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>(505.032)</b>	<b>1.117.409</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>2.227.138</b>	<b>1.109.729</b>
<b>Disponibilità liquide finali</b>	<b>1.722.106</b>	<b>2.227.138</b>

Pozzuolo Martesana, 25 febbraio 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Marco Comi



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

**NOTA INTEGRATIVA**  
**AL 31 DICEMBRE 2024**



## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024**

### **PREMESSA**

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 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 2024 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 2024 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 dodici 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 2024 sono analoghi a quelli utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023.

#### **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.

### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione alla data di redazione del bilancio.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

### **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 e 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 2024 l'importo complessivo di tale voce risulta pari a zero. Si riporta il dettaglio della movimentazione intervenuta nell'esercizio 2024:

Descrizione	31.12.2023			Movimenti dell'esercizio			31.12.2024		
	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC	Incrementi	(Decrementi)	(Amm.ti)	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC
Licenze software	107.709	(107.709)	-	-	-	-	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>(109.258)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109.258</b>	<b>(109.258)</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>109.258</b>	<b>(109.258)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109.258</b>	<b>(109.258)</b>	<b>-</b>

**II) Immobilizzazioni materiali**

Al 31 dicembre 2024 l'importo complessivo di tale voce risulta pari a euro 405.562, al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio pari a euro 92.492. Si riporta il dettaglio della movimentazione intervenuta nel 2024.

Descrizione	31.12.2023			Movimenti dell'esercizio				31.12.2024		
	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC	Incrementi	(Decrementi CS)	Decrementi F.do	(Amm.ti)	Costo Storico	(Fondo Amm.to.)	VNC
Terreni e fabbricati	40.600	(4.613)	35.987	-	-	-	(3.178)	40.600	(7.791)	32.809
Impianti e macchinario	58.676	(28.055)	30.621	54.883	-	-	(9.499)	113.558	(37.554)	76.004
Attrezzature industriali e commerciali	14.954	(11.707)	3.247	788	-	-	(1.096)	15.742	(12.803)	2.939
Altri beni materiali	555.139	(297.765)	257.374	117.130	(23.714)	21.738	(78.719)	648.555	(354.746)	293.810
<b>Totale</b>	<b>669.369</b>	<b>(342.140)</b>	<b>327.229</b>	<b>172.801</b>	<b>(23.714)</b>	<b>21.738</b>	<b>(92.492)</b>	<b>818.456</b>	<b>(412.894)</b>	<b>405.562</b>

La voce "Terreni e fabbricati" si riferisce all'acquisto di un prefabbricato e a 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 a euro 17.457.315 al 31 dicembre 2024 (euro 18.197.706 al 31 dicembre 2023), registrando una variazione in diminuzione di euro 740.391.

La ripartizione per scadenza è dettagliata nella tabella seguente:

Descrizione	31.12.2024			31.12.2023		
	di cui entro	di cui oltre	Totale	di cui entro	di cui oltre	Totale
	l'esercizio successivo	l'esercizio successivo		l'esercizio successivo	l'esercizio successivo	
crediti verso clienti	1.784	-	1.784	10.968	-	10.968
crediti verso controllanti	4.464.003	-	4.464.003	5.374.572	-	5.374.572
crediti verso imprese sott. al controllo delle controllan	12.987.441	-	12.987.441	-	-	-
crediti tributari	4.087	-	4.087	343.082	-	343.082
crediti verso altri	-	-	-	12.469.084	-	12.469.084
<b>Totale</b>	<b>17.457.315</b>	<b>-</b>	<b>17.457.315</b>	<b>18.197.706</b>	<b>-</b>	<b>18.197.706</b>

Di seguito è evidenziata la ripartizione dei crediti per natura:

Descrizione	31.12.2024			31.12.2023		
	Commerciali	Altri	Totale	Commerciali	Altri	Totale
crediti verso clienti	1.784	-	1.784	10.968	-	10.968
crediti verso controllanti	4.333.057	130.946	4.464.003	5.248.771	125.801	5.374.572
crediti verso imprese sott. al controllo	-	12.987.441	12.987.441	-	-	-
crediti tributari	-	4.087	4.087	-	343.082	343.082
crediti verso altri	-	-	-	-	12.469.084	12.469.084
<b>Totale</b>	<b>4.334.841</b>	<b>13.122.474</b>	<b>17.457.315</b>	<b>5.259.739</b>	<b>12.937.967</b>	<b>18.197.706</b>

**4) Crediti verso controllanti**

I crediti verso controllanti, pari a euro 4.464.003 al 31 dicembre 2024 (euro 5.374.572 al 31 dicembre 2023), sono costituiti dai crediti verso Tangenziale Esterna e si riferiscono:

- per euro 2.467.289 al credito derivante dal contratto O&M;
- per euro 1.865.768 al credito per riaddebiti relativi al rifacimento della pavimentazione stradale e lavorazioni varie;
- per euro 130.946 al ribaltamento dei costi consortili dell'esercizio 2024.

**5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari a euro 12.987.441 al 31 dicembre 2024, si riferiscono principalmente a:

- crediti verso Itinera S.p.A. per ribaltamento dei costi consortili 2024, per euro 6.527.675;
- crediti verso S.A.T.A.P. S.p.A. per ribaltamento dei costi consortili 2024, per euro 6.436.012.

#### 5-bis) Crediti tributari

Il dettaglio della voce è riportato nella tabella seguente:

Descrizione	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Crediti verso Erario per Iva	-	327.434	(327.434)
Credito per Ires	-	12.276	(12.276)
Credito per Irap	4.087	3.368	719
Altri crediti tributari	-	4	(4)
<b>Totale</b>	<b>4.087</b>	<b>343.082</b>	<b>(338.995)</b>

#### 5-quater) Crediti verso altri

Di seguito è evidenziata la composizione dei crediti verso altri:

Descrizione	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Crediti ribalzo costi Soci consorziati (Itinera S.p.A e S.A.T.A.P S.p.A)	-	12.454.267	(12.454.267)
Altri crediti	-	14.817	(14.817)
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>12.469.084</b>	<b>(12.469.084)</b>

Da ottobre 2024 Aurea è entrata a far parte del Gruppo ASTM e quindi i crediti al 31/12/2024 relativi al ribaltamento dei costi consortili dei Soci Itinera e S.A.T.A.P. sono ricompresi nella voce "5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti".

#### IV) Disponibilità liquide

Il dettaglio della voce è riportato nella seguente tabella:

Descrizione	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Depositi bancari	1.718.259	2.225.154	(506.895)
Denaro e valori in cassa	3.847	1.984	1.863
<b>Totale</b>	<b>1.722.106</b>	<b>2.227.138</b>	<b>(505.032)</b>

#### D) RATEI E RISCOINTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi al 31 dicembre 2024, pari ad euro 40.802 (euro 30.549 al 31 dicembre 2023), si riferiscono principalmente a risconti su polizze assicurative.

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

Il capitale sociale di Aurea al 31 dicembre 2024, risulta interamente versato ed è costituito da quote nominali complessivamente pari a 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 2024 il Patrimonio Netto di Aurea non ha avuto nessuna movimentazione.

**B) FONDI PER RISCHI E ONERI****4) Altri**

La voce pari ad euro 13.335 al 31 dicembre 2024 (Zero al 31 dicembre 2023) si riferisce all'accantonamento al fondo per altri rischi e oneri.

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

Alla data del 31 dicembre 2024 tale voce ammonta a euro 113.517. La movimentazione nel corso dell'esercizio 2024 è stata la seguente:

	<b>31.12.2023</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31.12.2024</b>
Fondo TFR	105.956	91.993	(84.432)	113.517
<b>Totale</b>	<b>105.956</b>	<b>91.993</b>	<b>(84.432)</b>	<b>113.517</b>

**D) DEBITI**

Al 31 dicembre 2024 i debiti della Società ammontano a euro 19.489.061, a fronte di euro 20.666.794 al 31 dicembre 2023, registrando una variazione in diminuzione pari a euro 1.177.733.

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

Descrizione	31.12.2024			31.12.2023		
	di cui entro	di cui oltre	Totale	di cui entro	di cui oltre	Totale
	l'esercizio successivo	l'esercizio successivo		l'esercizio successivo	l'esercizio successivo	
Debiti verso fornitori	712.517	-	712.517	7.331.765	-	7.331.765
Debiti verso controllanti	337.132	-	337.132	386.950	-	386.950
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle co	18.137.870	-	18.137.870	-	-	-
Debiti tributari	53.044	-	53.044	20.826	-	20.826
Debiti verso istituti di prev. e di sicurezza sociale	116.771	-	116.771	104.631	-	104.631
Altri debiti	131.727	-	131.727	12.822.622	-	12.822.622
<b>Totale</b>	<b>19.489.061</b>	<b>-</b>	<b>19.489.061</b>	<b>20.666.794</b>	<b>-</b>	<b>20.666.794</b>

La ripartizione dei debiti per natura è di seguito riportata.

Descrizione	31.12.2024			31.12.2023		
	Commerciali	Altri	Totale	Commerciali	Altri	Totale
Debiti verso fornitori	712.517	-	712.517	7.331.765	-	7.331.765
Debiti verso controllanti	205.393	131.739	337.132	258.173	128.777	386.950
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle con	18.137.870	-	18.137.870	-	-	-
Debiti tributari	-	53.044	53.044	-	20.826	20.826
Debiti verso istit. di previd. e di sicurezza sociale	-	116.771	116.771	-	104.631	104.631
Altri debiti	-	131.727	131.727	-	12.822.622	12.822.622
<b>Totale</b>	<b>19.055.780</b>	<b>433.281</b>	<b>19.489.061</b>	<b>7.589.938</b>	<b>13.076.856</b>	<b>20.666.794</b>

## 7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori ammontano a euro 712.517 al 31 dicembre 2024 (euro 7.331.765 al 31 dicembre 2023) e si riferiscono interamente a debiti verso i fornitori nazionali esigibili entro l'esercizio successivo.

## 11) Debiti verso controllanti

I debiti verso controllanti ammontano a euro 337.132 al 31 dicembre 2024 (euro 386.950 al 31 dicembre 2023) e sono costituiti dai seguenti debiti verso Tangenziale Esterna:

- euro 131.739 relativi al debito per il ribalto dei ricavi derivante dal contratto O&M;
- euro 151.919 per il riaddebito del costo del personale distaccato in Aurea da Tangenziale Esterna;
- euro 53.474 per il riaddebito dei costi della Polizia Stradale.

## 11 - bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano a euro 18.137.870 al 31 dicembre 2024 e si riferiscono principalmente a:

- euro 6.567.202 relativi al debito per il ribalto dei ricavi derivante dal contratto O&M da Itinera;
- euro 4.598.398 relativi al debito per manutenzioni, lavori e distacchi da Itinera;
- euro 6.474.985 relativi al debito per il ribalto dei ricavi derivante dal contratto O&M da S.A.T.A.P.;
- euro 68.287 relativi al debito per il service di pedaggi svolto da S.A.T.A.P.;
- euro 159.982 relativi al debito per servizi informativi e altri servizi resi da Sinelec;
- euro 248.405 relativi al debito per consulenze tecniche e altri servizi affidati a Sina.



**12) Debiti tributari**

Nella tabella seguente è indicata la composizione dei debiti tributari:

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Variazione</b>
Debiti per Ires	12.140	-	12.140
Debiti per Iva	15.807	-	15.807
Debiti per Irpef dipendenti	25.097	20.826	4.271
<b>Totale</b>	<b>53.044</b>	<b>20.826</b>	<b>32.218</b>

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

La voce in oggetto risulta così composta.

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Variazione</b>
Debiti verso Inps	84.828	75.456	9.371
Debiti verso Inail	661	88	572
Debiti verso fondi di previdenza	31.283	29.086	2.197
<b>Totale</b>	<b>116.771</b>	<b>104.631</b>	<b>12.141</b>

**14) Altri debiti**

Nella tabella seguente è dettagliata la composizione degli altri debiti.

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Variazione</b>
Debiti verso personale	131.727	73.661	58.065
Debiti ribalto ricavi Soci consorziati (Itinera S.p.A. e S.A.T.A.P S.p.A.)	-	12.748.961	(12.748.961)
<b>Totale</b>	<b>131.727</b>	<b>12.822.622</b>	<b>(12.690.896)</b>

Da ottobre 2024 Aurea è entrata a far parte del Gruppo ASTM e quindi i debiti al 31/12/2024 relativi al ribaltamento dei costi consortili dei Soci Itinera e S.A.T.A.P. sono ricompresi nella voce "11 - bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti".

**COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

(Valori espressi in euro)

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

Nell'esercizio 2024 i ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano complessivamente a euro 13.094.634 (euro 12.580.068 nel 2023) e sono costituiti dai ricavi per le fatture da emettere per ribalzo costi verso le imprese soci-consorziate della Società come di seguito dettagliato.

<b>Soci-consorziate</b>	<b>% possesso</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Variazione</b>
Itinera S.p.A.	49,85%	6.527.675	6.271.164	256.511
S.A.T.A.P. S.p.A.	49,15%	6.436.012	6.183.103	252.909
Tangenziale Esterna S.p.A.	1,00%	130.946	125.801	5.146
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.094.634</b>	<b>12.580.068</b>	<b>514.566</b>

**5) Altri ricavi**

Nella tabella seguente è dettagliata la composizione degli altri ricavi.

<b>Descrizione</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Variazione</b>
Indennizzi assicurativi	810.805	816.009	(5.204)
Riaddebiti lavorazioni extra contrattuali (TE SpA)	1.659.280	2.932.648	(1.273.368)
Contributi dallo Stato	-	39.684	(39.684)
Altri	51.419	27.973	23.446
<b>Totale</b>	<b>2.521.504</b>	<b>3.816.314</b>	<b>(1.294.810)</b>

**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>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Variazione</b>
Carburanti	119.439	126.442	(7.003)
Materie prime	18.657	40.681	(22.024)
Attrezzature/vestiario e materiale vario	22.089	21.421	669
Cancel./Modulistica biglietti esazione	7.965	4.801	3.164
<b>Totale</b>	<b>168.150</b>	<b>193.345</b>	<b>(25.195)</b>

**7) Costi per servizi**

I costi per servizi sostenuti nell'esercizio 2024 ammontano a euro 13.231.879 (rispetto a euro 14.181.350 del 2023). 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>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Variazione</b>
<b>Costi per servizi relativi all'esercizio e manutenzione dell'autostrada (A)</b>	<b>12.265.336</b>	<b>13.224.809</b>	<b>(959.473)</b>
Manutenzioni	9.022.856	10.119.782	(1.096.926)
Servizio di esazione pedaggi	1.331.529	1.318.234	13.296
Servizio traffico sicurezza e vigilanza	130.724	98.441	32.283
Servizi gestione pedaggi	716.551	700.267	16.284
Consulenze tecniche	810.406	721.805	88.601
Utenze	74.792	92.161	(17.370)
Assicurazioni	119.780	117.965	1.815
Manutenzioni caselli	29.400	29.400	-
Trasporto dei valori e conta del denaro	29.297	26.753	2.544
<b>Altri costi per servizi (B)</b>	<b>966.544</b>	<b>956.541</b>	<b>10.002</b>
Consulenze	362.987	379.378	(16.390)
Service amministrativo Tangenziale Esterna Spa	246.492	244.536	1.956
Personale distaccato	210.383	198.657	11.726
Altri costi del personale	51.181	18.405	32.776
Compensi organi sociali	28.925	26.789	2.136
Utenze	24.533	30.639	(6.106)
Altre spese di gestione	38.972	54.733	(15.761)
Spese bancarie e commissioni fideiussioni	3.071	3.406	(335)
<b>Totale (A) + (B)</b>	<b>13.231.879</b>	<b>14.181.350</b>	<b>(949.471)</b>

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

Tale voce, che nel 2024 ammonta complessivamente ad euro 188.129, è così dettagliata:

<b>Descrizione</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Variazione</b>
Canoni noleggio autovetture	131.362	103.769	27.593
Locazione immobili	35.834	35.834	-
Canoni vari	20.933	10.187	10.746
<b>Totale</b>	<b>188.129</b>	<b>149.790</b>	<b>38.339</b>

**9) Costi del personale**

Nel 2024 i costi relativi al personale sono sati pari a euro 1.876.831, nella tabella seguente si riporta il relativo dettaglio:

<b>Descrizione</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Variazione</b>
Salari e stipendi	1.252.407	1.196.547	55.860
Oneri sociali	409.313	386.062	23.250
Trattamento di fine rapporto	91.993	87.855	4.138
Trattamento di quiescenza e simili	34.393	33.387	1.007
Altri costi	88.725	3.675	85.050
<b>Totale</b>	<b>1.876.831</b>	<b>1.707.526</b>	<b>169.306</b>

Al 31 dicembre 2024 l'organico della Società è composto da 28 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>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Variazione</b>	<b>Media 2024</b>
Quadri	1	0	1	0,3
Impiegati	14	15	(1)	14,7
Operai	13	15	(2)	13,8
<b>Totale</b>	<b>28</b>	<b>30</b>	<b>(2)</b>	<b>28,8</b>

#### 10) Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti del periodo, per un valore totale pari a euro 92.492, sono relativi alle sole immobilizzazioni materiali. 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.

<b>Descrizione</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Variazione</b>
Spese di rappresentanza	2.322	3.939	(1.616)
Imposte e tasse varie	1.003	1.400	(397)
Liberalità/Omaggi	1.205	1.140	65
Altri costi	14.638	10.814	3.824
<b>Totale</b>	<b>19.168</b>	<b>17.292</b>	<b>1.877</b>

#### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

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

<b>Descrizione</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Variazione</b>
Ires	28.165	17.811	10.354
Irap	14.896	18.807	(3.911)
Imposte esercizi precedenti	(3.572)	(1.960)	(1.612)
<b>Totale</b>	<b>39.489</b>	<b>34.658</b>	<b>4.832</b>

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

	<b>Imposta</b>	<b>2024</b>
Valore della produzione lorda (base imponibile IRAP)		1.916.320
<b>IRAP teorica (a)</b>	<b>74.736</b>	<b>3,9%</b>
<b>Minori imposte rispetto all'aliquota effettiva:</b>		
Variazioni in diminuzione personale	(63.726)	-3,3%
<b>Totale imposte minori (b)</b>	<b>(63.726)</b>	<b>-3,3%</b>
<b>Maggiori imposte rispetto all'aliquota effettiva:</b>		
Costi per prestazioni di personale, collaboratori, costi noleggio e altri	3.886	0,2%
<b>Totale imposte maggiori (c)</b>	<b>3.886</b>	<b>0,2%</b>
<b>Totale (a + b + c)</b>	<b>14.896</b>	<b>0,8%</b>
<b>IRAP effettiva</b>	<b>14.896</b>	<b>0,8%</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 DALLA VIGENTE NORMATIVA**

### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

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 2.456.732 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.

### **Compensi spettanti ad amministratori, sindaci e società di revisione**

Relativamente all'esercizio 2024, i compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione ammontano a 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.

I compensi spettanti nel 2024 alla società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. sono pari a euro 11.200.

### **Informativa sugli strumenti finanziari derivati**

La Società non ha in essere strumenti finanziari derivati.

### **Operazioni con parti correlate**

Le operazioni realizzate con le parti correlate sono riportate nell'apposita sezione della Relazione sulla gestione a cui si rimanda. Si precisa che le suddette operazioni sono state effettuate a normali condizioni di mercato, e che le

stesse sono realizzate sulla base di regole che ne assicurano la trasparenza, nonché la correttezza sostanziale e procedurale.

#### **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.

#### **Informazioni in merito alla Società che redige il bilancio consolidato**

Si informa che, per effetto di quanto previsto dal punto 22 quinquies dell'art. 2427 del codice civile, il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa controllata, è la società Aurelia S.p.A. con sede in Tortona (AL). La copia del bilancio consolidato è disponibile presso la Camera di Commercio di Alessandria.

Inoltre, si informa che, per effetto di quanto previsto dal punto 22 sexies dell'art. 2427 del codice civile, il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa controllata, è la società ASTM S.p.A. con sede in Torino, Corso Regina Margherita n. 165. La copia del bilancio consolidato è disponibile presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Torino.

#### **Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Oltre a quanto già riferito nei precedenti paragrafi della Relazione sulla gestione e nella presente Nota integrativa al bilancio, non vi sono altri fatti di particolare rilievo da segnalare nel periodo intercorrente tra la chiusura dell'esercizio 2024 e la data odierna.

#### **Destinazione del risultato d'esercizio**

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 2024 in quanto pari a euro zero.

#### **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 evidenzia che nel 2024 non sono stati erogati alla Società "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" dalle pubbliche amministrazioni e da una serie di soggetti a queste assimilati con cui la Società intrattiene rapporti economici.

#### **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'articolo 2497 bis comma 4 del codice civile si riporta di seguito un prospetto che riepiloga i dati essenziali estratti dall'ultimo bilancio di esercizio approvato della sopra citata controllante (al 31 dicembre 2023); tale società aveva provveduto a redigere, in pari data, anche il bilancio consolidato.

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Tangenziale Esterna S.p.A. al 31 dicembre 2023, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato dalla relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

Per quanto concerne le ulteriori informazioni richieste dagli articoli 2497 bis comma 5 e 2497 ter del codice civile si rimanda a quanto illustrato nella Relazione sulla gestione al paragrafo "Altre informazioni specifiche ai sensi della vigente normativa".

<b>Tangenziale Esterna S.p.A.</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Stato patrimoniale</b>		
Immobilizzazioni	1.329.450.993	1.348.065.926
Attivo circolante	132.804.204	129.109.522
Ratei e risconti	275.841	635.465
<b>Totale attivo</b>	<b>1.462.531.038</b>	<b>1.477.810.913</b>
Patrimonio netto	310.147.156	326.893.519
Fondi rischi ed oneri	6.155.546	10.390.618
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	241.740	289.234
Debiti	1.145.546.699	1.139.797.645
Ratei e risconti	439.897	439.897
<b>Totale passivo</b>	<b>1.462.531.038</b>	<b>1.477.810.913</b>
<b>Conto economico</b>		
Valore della produzione	84.668.576	74.060.156
Costi della produzione	(32.194.652)	(30.125.159)
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>52.473.924</b>	<b>43.934.997</b>
Proventi ed oneri finanziari	(56.670.045)	(41.482.098)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(4.196.121)</b>	<b>2.452.899</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite ed anticipate	(311.378)	(1.423.577)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(4.507.499)</b>	<b>1.029.322</b>

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, 25 febbraio 2025

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 01.01.2024 – 31.12.2024)**

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 31.12.2024, in merito al quale riferisco quanto segue:

- il suddetto progetto di bilancio, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 25.02.2025, 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, 17.03.2025, ai sensi dell'articolo 14 del d.lgs. n.39/2010, ossia che non si evidenziano rilievi, eccezioni e richiami d'informativa.

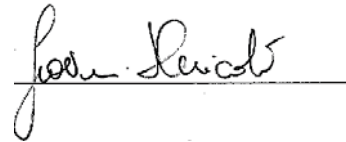
Il sottoscritto Sindaco Unico, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale i che sono contenute nella relazione di revisione del bilancio, propone

all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31.12.2024 così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Tortona, 17 marzo 2025

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*

Ai soci di AUREA S.c.ar.l.

---

### ***Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio***

---

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di AUREA S.c.ar.l. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, 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 2024, 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 un'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 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 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***

---

#### ***Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del DLgs 39/10***

Gli amministratori di AUREA S.c.ar.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di AUREA S.c.ar.l. al 31 dicembre 2024, 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;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di AUREA S.c.ar.l. al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.



Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e-ter), 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, 17 marzo 2025

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Monica Maggio', written in a cursive style.

Monica Maggio  
(Revisore legale)