



**BILANCIO DI ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2023**

Assemblea degli azionisti del 10 aprile 2024

INDICE

Cariche sociali.....	3
Relazione sulla Gestione	4
Dati economici, patrimoniali e finanziari.....	8
Informazioni sugli investimenti e sull'esercizio autostradale	13
Altre informazioni specifiche ai sensi della vigente normativa.....	16
Prevedibile evoluzione della gestione	25
Proposte di chiusura	25
Prospetti contabili di bilancio	27
Stato Patrimoniale attivo	28
Stato Patrimoniale passivo	30
Conto Economico	31
Rendiconto Finanziario	33
Nota Integrativa	34
Criteri di valutazione	36
Commenti alle principali voci dell'attivo	42
Commenti alle principali voci del passivo	48
Commenti alle principali voci del Conto Economico	53
Altre informazioni richieste dal Codice Civile	60
Allegati alla Nota Integrativa.....	65
Relazione del Collegio Sindacale	82
Relazione della Società di Revisione	86
Attestazione sul bilancio di esercizio.....	90

SOCIETÀ DI PROGETTO
AUTOVIA PADANA S.P.A.

Società per Azioni
Capitale sociale euro 163.700.000 - interamente versato
Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Alessandria 02490760069
Sede legale in Tortona (AL)
Strada Provinciale 211 della Lomellina n. 3/13
Sede operativa e amministrativa in Cremona
Località San Felice
Direzione e coordinamento: ASTM S.p.a.

CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE

Presidente
Galliano Di Marco

Amministratore delegato
Stefano Della Gatta

Amministratori
Paolo Pierantoni
Federica Rita Vasquez
Claudio Vezzosi

COLLEGIO SINDACALE

Presidente
Stefano Moracci

Sindaci Effettivi
Marco De Santis
Angelo Ghio
Pietro Paolo Rampino
Massimo Rodolfo Mario Trotter

Sindaci Supplenti
Stefano Cernuschi
Corrado Zanichelli

SOCIETÀ DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers S.p.a.

DURATA

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato in data 7 aprile 2021 per tre esercizi e, pertanto, scadrà con l'approvazione - da parte dell'Assemblea degli Azionisti - del bilancio 2023.

Il Collegio Sindacale è stato nominato in data 7 aprile 2021 per tre esercizi e, pertanto, scadrà con l'approvazione - da parte dell'Assemblea degli Azionisti - del bilancio 2023.

L'incarico alla Società di revisione è stato conferito in data 6 aprile 2023 per tre esercizi e scadrà con l'approvazione - da parte dell'Assemblea degli Azionisti - del bilancio 2025.

Relazione sulla gestione

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2023

Signori Azionisti,

presentiamo alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 2023, che si compone di Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e 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.

Il risultato dell'esercizio evidenzia un utile di 10.350 migliaia di euro (rispetto a 9.720 migliaia di euro registrate nel 2022); tale risultato residua dopo aver stanziato ammortamenti sulle immobilizzazioni immateriali e materiali per 236 migliaia di euro, ammortamento finanziario per 10.000 migliaia di euro ed aver proceduto ad un accantonamento al fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili per un importo pari a 13.800 migliaia di euro.

Di seguito vengono fornite le principali informazioni sull'andamento della Vostra Società.

L'autostrada in concessione

Autovia Padana gestisce dal 1° marzo 2018 l'autostrada A21 Piacenza-Cremona-Brescia e diramazione per Fiorenzuola d'Arda, in forza della convenzione di concessione sottoscritta il 31 maggio 2017, approvata con Decreto Interministeriale n. 453 del 5 ottobre 2017, registrato dalla Corte dei Conti in data 22 dicembre 2017.

La concessione è stata affidata a seguito di procedura di gara condotta ai sensi degli artt. 55, comma 6, e 143, comma 1, e 144 del D.Lgs. n. 163/2006. La relativa convenzione di concessione segue pertanto la disciplina generale di cui al previgente codice degli appalti D.lgs. n. 163/2006, conseguentemente Autovia Padana non soggiace ad alcun obbligo normativo e/o convenzionale di affidamento a terzi ma, come espressamente stabilito dall'art. 30 della convenzione di concessione, ha la facoltà di eseguire la totalità dei lavori, servizi e forniture direttamente ovvero tramite i soci e/o mediante le società collegate e controllate, ai sensi dell'art. 63 della Direttiva 2004/18/CE.

Andamento del traffico

Si riporta di seguito l'analisi dell'andamento del traffico autostradale nel corso del 2023.

Come si evince dalla tabella sotto riportata, nel 2023 sono stati percorsi complessivamente circa 984 milioni di chilometri: 626,8 milioni da veicoli leggeri (pari al 63,7% del totale) e 357,2 milioni da veicoli pesanti (pari al 36,3% del totale).

Rispetto all'anno precedente si evidenzia una crescita complessiva dello 0,54% (la componente relativa al traffico leggero è aumentata del 2,04%, mentre quella del traffico pesante si è ridotta dell'1,97%).

La crescita del traffico leggero è stata particolarmente sostenuta nel primo trimestre del 2023 con un incremento pari all'11,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

A partire dal 19 aprile 2023 e sino alla fine del mese di novembre, l'andamento del traffico della concessionaria ha risentito in parte anche della chiusura della diramazione per Fiorenzuola d'Arda in direzione sud, resasi necessaria per consentire la demolizione e ricostruzione del sovrappasso n. 173 di scavalco dell'autostrada A21.

(dati in migliaia di veicoli Km)	2023			2022			Variazione		
	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
Q1: 1/1 - 31/3	138.833	89.004	227.837	124.733	89.625	214.358	11,30%	-0,69%	6,29%
Q2: 1/4 - 30/6	158.603	92.398	251.001	157.708	95.790	253.498	0,57%	-3,54%	-0,99%
Q3: 1/7 - 30/9	176.735	86.918	263.653	179.384	90.096	269.480	-1,48%	-3,53%	-2,16%
Q4: 1/10 - 31/12	152.617	88.926	241.543	152.437	88.932	241.369	0,12%	-0,01%	0,07%
Totale 1/1 - 31/12	626.788	357.246	984.034	614.262	364.443	978.705	2,04%	-1,97%	0,54%

Il confronto fra le percorrenze del 2023 sulla tratta in concessione e i dati di traffico pre-covid del 2019 evidenziano una riduzione complessiva del traffico del 2,66%, con una contrazione media dei veicoli leggeri del 4,92%, mentre i veicoli pesanti sono aumentati dell'1,56%.

(dati in migliaia di veicoli Km)	2023			2019			Variazione		
	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
Q1: 1/1 - 31/3	138.833	89.004	227.837	146.869	85.351	232.220	-5,47%	4,28%	-1,89%
Q2: 1/4 - 30/6	158.603	92.398	251.001	167.316	92.130	259.446	-5,21%	0,29%	-3,26%
Q3: 1/7 - 30/9	176.735	86.918	263.653	186.601	86.631	273.232	-5,29%	0,33%	-3,51%
Q4: 1/10 - 31/12	152.617	88.926	241.543	158.409	87.655	246.064	-3,66%	1,45%	-1,84%
Totale 1/1 - 31/12	626.788	357.246	984.034	659.195	351.767	1.010.962	-4,92%	1,56%	-2,66%

Rapporto con l'Ente Concedente e tariffe da pedaggio

Relativamente alle tariffe da pedaggio 2023, con Decreto Interministeriale n. 430 del 30 dicembre 2022 è stato riconosciuto ad Autovia Padana un aggiornamento tariffario del 9,16% applicabile dal 1° gennaio 2023.

Con nota del 30 dicembre 2023 il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ha comunicato alla Società che, in conformità a quanto disposto dall'art. 8 del decreto-legge Milleproroghe per l'anno 2024, è stato riconosciuto ad Autovia Padana un aggiornamento tariffario del 2,30% applicabile dal 1° gennaio 2024.

Essendo alla conclusione del primo quinquennio regolatorio (1° marzo 2018 - 28 febbraio 2023), Autovia Padana già nel corso del 2022 aveva sviluppato una prima proposta di modificazione della convenzione di concessione e di revisione del relativo piano economico finanziario, provvedendo ad aggiornare il programma degli interventi in relazione alle esigenze emerse nei primi cinque anni di gestione. Come deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società, tale proposta è stata trasmessa al concedente il 3 agosto 2022, con espressa riserva di valutazione e aggiornamento in relazione alla emananda delibera dell'Autorità di Regolazione dei Trasporti (ART) sul sistema di pedaggio della Società.

In data 16 novembre 2022, con delibera n. 216/2022, ART ha avviato un procedimento di consultazione pubblica per stabilire il nuovo sistema tariffario di pedaggio da applicare per la convenzione di concessione sottoscritta tra Autovia Padana e il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti. La Società ha fornito, nei termini previsti, il proprio contributo alla consultazione ed in data 23 febbraio 2023, ART ha emesso la delibera n. 28/2023 di approvazione del nuovo sistema tariffario da applicare a partire dal 1° gennaio 2024.

La Società ha proceduto quindi ad aggiornare il proprio piano economico finanziario tenendo conto delle esigenze in termini di programmazione degli investimenti emerse nei primi cinque anni di gestione e dei contenuti della delibera ART n. 28/2023. La nuova proposta di piano e di atto aggiuntivo alla convenzione di concessione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 21 luglio 2023 e trasmessa al concedente il 3 agosto.

In tema di aggiornamento dei piani economico-finanziari, l'art. 8 del decreto-legge n. 215 (Milleproroghe 2024) del 30/12/2023 ha previsto che entro il 30 marzo 2024 le concessionarie per le quali è intervenuta la scadenza del periodo regolatorio sono tenute a presentare le proposte di aggiornamento dei piani, da predisporre in conformità alle delibere ART e alle

disposizioni emanate dal concedente, e che l'aggiornamento di tali piani si dovrebbe perfezionare entro il 31/12/2024.

Inoltre, l'Autorità di Regolazione dei Trasporti ha pubblicato, in data 8 febbraio 2024, la propria delibera n. 15/2024 che fornisce indicazioni in particolare sull'utilizzo delle "poste figurative", nell'ottica di prevedere una dinamica tariffaria strettamente commisurata al costo del servizio e di minimizzare gli oneri per gli utenti. Sarà dunque necessario provvedere a trasmettere al concedente una versione aggiornata del piano economico finanziario di Autovia Padana.

DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

Gestione economica

Il bilancio 2023 si è chiuso con un utile di 10.350 migliaia di euro (rispetto ad un utile di 9.720 migliaia di euro nel 2022).

Le principali componenti del conto economico relativo all'esercizio 2023, confrontate con i corrispondenti dati del precedente esercizio, possono essere così sintetizzate:

Importi in migliaia di euro	Esercizio 2023	Esercizio 2022	Variazioni
Ricavi della gestione autostradale ⁽¹⁾	76.292	70.040	6.252
Altri ricavi	3.143	3.050	93
Totale ricavi	79.435	73.090	6.345
Costi operativi ⁽¹⁾	(43.882)	(39.950)	(3.932)
Margine operativo lordo (EBITDA)	35.553	33.140	2.413
EBITDA %	44,8%	45,3%	
Ammortamenti, accantonamenti e utilizzo fondi	(10.436)	(10.310)	(126)
Risultato operativo (EBIT)	25.117	22.830	2.287
Proventi da partecipazioni	-	-	-
Proventi finanziari	191	-	191
Oneri finanziari	(17.171)	(12.377)	(4.794)
Oneri finanziari capitalizzati	5.997	3.085	2.912
Totale gestione finanziaria	(10.983)	(9.292)	(1.691)
Risultato ante imposte	14.134	13.538	596
Imposte sul reddito	(3.784)	(3.818)	34
Risultato dell'esercizio	10.350	9.720	630

(1) Importi al netto del sovracanoone da devolvere all'ANAS (8.982 migliaia di euro nell'esercizio 2023 e 9.030 migliaia di euro nell'esercizio 2022)

I ricavi della gestione autostradale sono pari a 76.292 migliaia di euro e sono così composti:

Importi in migliaia di euro	Esercizio 2023	Esercizio 2022	Variazioni
Ricavi netti da pedaggio	75.375	69.215	6.160
Altri ricavi accessori della gestione autostradale	917	825	92
Totale ricavi del settore autostradale	76.292	70.040	6.252

I "ricavi netti da pedaggio" del 2023 si riferiscono per 36.137 migliaia di euro al traffico leggero (47,9%) e per 39.238 migliaia di euro al traffico pesante (52,1%).

Nel 2023 i ricavi netti da pedaggio sono aumentati di 6.160 migliaia di euro (+8,9%) rispetto al precedente esercizio. In particolare, i proventi relativi ai mezzi leggeri si sono incrementati di 3.709 migliaia di euro (+11,4%), mentre i ricavi da pedaggio riguardanti i mezzi pesanti hanno registrato un aumento di 2.451 migliaia di euro (+6,7%).

L'incremento dei ricavi da pedaggio registrato dalla Società nel 2023 è da attribuirsi quasi totalmente al riconoscimento a decorrere dal 1° gennaio 2023 dell'adeguamento tariffario del 9,16%.

Gli "altri ricavi accessori della gestione autostradale", che nel 2023 sono pari a 917 migliaia di euro, fanno principalmente riferimento ai proventi derivanti dalle royalties corrisposte dalle aree di servizio (652 migliaia di euro). Gli altri valori di tale voce sono riferibili essenzialmente ai canoni di attraversamento ed ai ricavi relativi alla gestione del parcheggio situato nei pressi del casello di Brescia Centro.

La voce "altri ricavi" ha registrato nel 2023 un incremento di 93 migliaia di euro (+3,0%) rispetto al precedente esercizio. Le componenti principali degli altri ricavi sono i proventi derivanti dal recupero degli oneri di esazione e dei trasporti eccezionali, i rimborsi assicurativi incassati per danni arrecati dagli utenti all'infrastruttura autostradale e i costi capitalizzati del personale tecnico impiegato nella progettazione e direzione lavori delle nuove opere.

Nel 2023 sono stati sostenuti "costi operativi" per un importo di 43.882 migliaia di euro (rispetto a 39.950 migliaia di euro del 2022), rientrano in tale voce:

- i costi per servizi, materie prime e noleggi, pari a 26.094 migliaia di euro (+16,2% rispetto al 2022) e riguardanti principalmente la manutenzione dell'autostrada in concessione;
- i costi del lavoro, che nel 2023 sono stati pari a 15.359 migliaia di euro (+0,9% rispetto all'anno precedente);
- gli oneri diversi di gestione che ammontano complessivamente a 2.429 migliaia di euro (+6,9% rispetto al 2022), di cui 1.992 migliaia di euro relativi ai canoni di concessione e subconcessione.

Per maggiori dettagli sulla composizione dei costi operativi e sul confronto con l'esercizio precedente si rinvia alle informazioni contenute nella Nota Integrativa.

Il "margine operativo lordo" (EBITDA) del 2023 si attesta quindi a un valore di 35.553 migliaia di euro (con un incremento di 2.413 migliaia di euro rispetto al precedente esercizio), pari al 44,8% dei ricavi netti della gestione corrente.

La voce "ammortamenti e accantonamenti" è pari a 10.436 migliaia di euro (+1,2% rispetto al 2022), ed è composta principalmente da:

- quota di ammortamento finanziario, per un importo pari a 10.000 migliaia di euro;
- accantonamento al fondo di ripristino dei beni devolvibili, per l'importo di 13.800 migliaia di euro, al netto dell'utilizzo del fondo, per un importo di 13.600 migliaia di euro.

Tali importi sono stati contabilizzati in linea con quanto previsto nel vigente piano economico finanziario relativamente al sesto anno di gestione della concessione.

Per l'effetto congiunto delle singole componenti di cui sopra, il "risultato operativo" (EBIT) del 2023 è pari a 25.117 migliaia di euro (rispetto ad 22.830 migliaia di euro nell'esercizio precedente).

Il totale della "gestione finanziaria" presenta un saldo netto negativo pari a 10.983 migliaia di euro, quasi totalmente derivante dagli interessi e dalle commissioni relative ai finanziamenti a medio e lungo termine concessi dalla controllante ASTM per finanziare il subentro nella concessione dell'autostrada A21 Piacenza-Brescia e la realizzazione delle nuove opere previste nella convenzione sottoscritta con il concedente.

Il saldo delle "imposte sul reddito" dell'esercizio 2023 è pari a 3.784 migliaia di euro (rispetto a 3.818 migliaia di euro nel 2022), con un tasso di imposizione fiscale medio del periodo pari a circa il 28,4%.

La risultante di quanto sopra evidenziato comporta la consuntivazione di un utile di esercizio pari a 10.350 migliaia di euro (+6,5% rispetto alle 9.720 migliaia di euro del 2022).

Situazione patrimoniale e finanziaria

Le principali componenti della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2023, confrontate con i corrispondenti dati del 31 dicembre 2022, sono sintetizzate nella tabella seguente.

Importi in migliaia di euro	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Immobilizzazioni immateriali	-	2	(2)
Immobilizzazioni materiali	873	812	61
Immobilizzazioni gratuitamente reversibili	556.207	495.135	61.072
Immobilizzazioni finanziarie	16.580	24.133	(7.553)
Capitale di esercizio	(22.295)	(30.338)	8.043
Capitale investito	551.365	489.744	61.621
Fondo ripristino o sostituzione beni gratuitamente reversibili	(13.800)	(13.600)	(200)
Trattamento di fine rapporto ed altri fondi	(4.916)	(6.849)	1.933
Capitale investito dedotti i fondi per rischi ed oneri a medio-lungo termine	532.649	469.295	63.354
Patrimonio netto e risultato	207.627	206.691	936
Indebitamento finanziario netto	325.022	262.604	62.418
Capitale proprio e mezzi di terzi	532.649	469.295	63.354

Il "capitale investito" si incrementa di 61.621 migliaia di euro. La variazione più significativa riguarda la voce "immobilizzazioni gratuitamente reversibili", che aumenta di 61.072 migliaia di euro per effetto degli investimenti effettuati in nuove opere e in manutenzioni straordinarie, al netto della quota di ammortamento finanziario relativa al 2023. La variazione di 7.553 migliaia di euro registrata nel 2023 nelle "immobilizzazioni finanziarie" si riferisce invece alla riduzione del fair value positivo degli strumenti finanziari derivati sottoscritti nel 2020 dalla Società.

In merito alla voce "indebitamento finanziario netto", si fornisce di seguito il dettaglio.

Importi in migliaia di euro	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Cassa ed altre disponibilità liquide	9.339	8.765	574
Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
Liquidità	9.339	8.765	574
Crediti finanziari ⁽¹⁾	16.225	18.693	(2.468)
Debiti bancari correnti	(113)	(10.084)	9.971
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(19.920)	-	(19.920)
Altri debiti finanziari correnti ⁽²⁾	(2.943)	(2.065)	(878)
Indebitamento finanziario corrente	(22.976)	(12.149)	(10.827)
(Indebitamento) Disponibilità finanziaria corrente netta	2.588	15.309	(12.721)
Debiti bancari non correnti	-	-	-
Altri debiti non correnti	(327.610)	(277.913)	(49.697)
Indebitamento finanziario non corrente	(327.610)	(277.913)	(49.697)
Indebitamento finanziario netto	(325.022)	(262.604)	(62.418)

(1) I crediti finanziari comprendono crediti verso società interconnesse non ancora regolati alla data del 31 dicembre 2023 per 15.628 migliaia di euro

(2) Gli altri debiti finanziari comprendono debiti verso società interconnesse non ancora regolati alla data del 31 dicembre 2023 per 956 migliaia di euro

La "posizione finanziaria netta" al 31 dicembre 2023 evidenzia un indebitamento netto pari a 325.022 migliaia di euro (rispetto ad un valore di 262.604 migliaia di euro al 31 dicembre 2022) derivante principalmente dall'indebitamento acceso per il subentro nella concessione dell'autostrada A21 Piacenza - Brescia e per la realizzazione dei nuovi interventi previsti dalla Convenzione di concessione. Si rimanda al rendiconto finanziario per un'analisi dettagliata dei flussi finanziari registrati nel corso dell'esercizio.

La voce "cassa ed altre disponibilità liquide", pari a 9.339 migliaia di euro, comprende giacenze di cassa per 547 migliaia di euro e depositi bancari e postali per 8.792 migliaia di euro.

I "crediti finanziari" sono rappresentati principalmente da crediti verso le altre società autostradali per rapporti di interconnessione.

La voce "debiti bancari correnti", pari a 113 migliaia di euro, si riferisce principalmente a interessi passivi bancari di competenza dell'esercizio che saranno liquidati nel 2024.

La "parte corrente dell'indebitamento non corrente", pari a 19.920 migliaia di euro, si riferisce alla quota capitale dei finanziamenti infragruppo a medio e lungo termine che dovrà essere rimborsata nei successivi dodici mesi.

La voce "altri debiti finanziari correnti", pari a 2.943 migliaia di euro, è prevalentemente rappresentata da:

- interessi passivi maturati al 31 dicembre 2023 sui finanziamenti infragruppo a medio-lungo termine che saranno liquidati nel 2024;
- debiti verso le altre società autostradali per rapporti di interconnessione.

La voce "altri debiti non correnti", pari a 327.610 migliaia di euro, si riferisce essenzialmente al valore, al costo ammortizzato, iscritto al 31 dicembre 2023 dei debiti finanziari con scadenza superiore ai dodici mesi relativi a:

- un finanziamento a lungo termine concesso dalla controllante per un importo complessivo pari a 270 milioni di euro con scadenza finale 2033;
- tre finanziamenti a medio termine concessi dalla controllante per un importo complessivo pari a 160 milioni di euro (alla data del 31 dicembre 2023 erogati per un importo pari a 80 milioni di euro) con scadenza finale 2027-2028.

INFORMAZIONI SUGLI INVESTIMENTI E SULL'ESERCIZIO AUTOSTRADALE

Investimenti

Nell'esercizio 2023 la Società ha sostenuto spese per investimenti per un ammontare di circa 65 milioni di euro e i principali interventi eseguiti relativi a nuove opere e manutenzioni straordinarie dell'impianto autostradale sono stati i seguenti:

- Raccordo autostradale Ospitaletto - aeroporto di Montichiari: nel 2023 sono proseguiti i lavori di realizzazione dell'infrastruttura e si sono avviate le opere civili ed impiantistiche propedeutiche all'installazione del sistema di pedaggiamento "multi lane free flow"; il raccordo dovrebbe essere ultimato nel secondo semestre del 2024.
- Rotatoria presso svincolo di Caorso: è stata ultimata la nuova rotatoria prevista nell'ambito della convenzione sottoscritta con la Provincia di Piacenza, il Comune di Caorso ed alcuni soggetti privati limitrofi.
- In riferimento agli interventi di manutenzione straordinaria eseguiti nel 2023 si riportano di seguito gli aggiornamenti delle attività maggiormente significative:
 - ultimati i lavori di sostituzione della dorsale in fibra ottica sulla A21 Piacenza - Brescia e diramazione per Fiorenzuola d'Arda;
 - eseguiti i lavori di demolizione e ricostruzione del sovrappasso n. 173 in località La Villa;
 - ultimati i lavori di rialzo della rete di recinzione in diramazione per Fiorenzuola d'Arda ed avvio del rialzo nella tratta ponte Po - Piacenza;
 - ultimati i lavori di sostituzione delle barriere di sicurezza bordo ponte lungo i manufatti di svincolo della stazione di Cremona;
 - relativamente ai lavori di protezione delle sottofondazioni del ponte sul fiume Po, rimane da ultimare solo gli interventi sull'ultima pila in alveo, particolarmente complessi a motivo delle condizioni del fiume;
 - ultimati i lavori di mitigazione acustica a Cremona, Castelvetro e Persico Dosimo; proseguono gli ulteriori interventi previsti nel Piano di mitigazione acustica;
 - realizzati alcuni interventi di messa in sicurezza dell'asta principale e degli svincoli con l'installazione di nuove barriere di sicurezza, attenuatori d'urto e delineatori modulari di curva;
 - sono in corso le attività di sostituzione dei pannelli a messaggio variabile sulla tratta autostradale.

Nel corso del 2023 la Società ha inoltre inviato al concedente, per le approvazioni di rito, i seguenti progetti:

- intervento di sostituzione dell'impalcato del ponte Po;
- opere di mitigazione acustica in località Piacenza, Caorso, San Pietro in Cerro e Pontevico;
- lavori propedeutici a servizi di ricarica dei veicoli elettrici.

Manutenzione ordinaria

Nel corso del 2023 la manutenzione ordinaria è stata svolta in maniera regolare e l'importo complessivo speso ammonta a 17.009 migliaia di euro.

Per quanto riguarda le attività manutentive realizzate, oltre agli interventi di routine, si segnala quanto segue:

- sono proseguite le verifiche e gli accertamenti sullo stato di conservazione dei ponti maggiori e di tutte le ulteriori opere d'arte in linea e di scavalco di competenza;
- sono stati eseguiti interventi puntuali di ripristino in corrispondenza del ponte sul fiume Po e ulteriori opere d'arte (sovrappassi e sottopassi), sulla scorta delle risultanze dell'attività ispettiva periodica;
- in ottemperanza alle "Linee Guida Ponti" emesse dal Consiglio Superiore dei Lavori Pubblici, sono state effettuate le verifiche di sicurezza sulle opere in classe di priorità alta;
- sono stati eseguiti interventi puntuali sui giunti sulla base delle risultanze delle azioni di sorveglianza ed ispezione che non hanno comunque rilevato particolari criticità;
- nell'ambito delle attività finalizzate al risparmio energetico, è stata completata la totale dismissione dei servizi alimentati a gas metano.

Esercizio autostradale

Esazione

Nel 2023 l'esazione dei pedaggi è avvenuta secondo le procedure previste e non ha registrato eventi anomali particolari. Nella tabella seguente è evidenziata la ripartizione percentuale dei sistemi di pagamento nelle stazioni di Autovia Padana nel triennio 2021-2023.

	Anno 2023	Anno 2022	Anno 2021
Sistemi di telepedaggio	77,07 %	75,77 %	75,79 %
Contanti	12,68%	14,49%	14,92%
Carte bancarie	8,16 %	7,32 %	6,46 %
Viacard	2,09%	2,42%	2,83%
Totale	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Traffico e viabilità

Anche nell'anno 2023 è stato confermato l'andamento di costante ripresa del traffico leggero rispetto all'esercizio precedente.

L'azione degli Ausiliari della Viabilità e della Polizia Stradale è risultata essenziale nel garantire la sicurezza della circolazione in occasione di incidenti stradali, nella sorveglianza e regolazione del traffico in stretta intesa con la centrale operativa di controllo della Società, consentendo la tempestiva azione di segnalazione e rimozione di cause di pericolo in carreggiata.

Nel 2023, si sono registrati 282 incidenti stradali con 82 feriti e 3 decessi. La quasi totalità degli incidenti è stata originata da distrazioni o condotte negligenti da parte dei conducenti; Autovia Padana è comunque costantemente impegnata a garantire la sicurezza dell'impianto autostradale.

Centrale operativa

Nel 2023 l'attività della centrale operativa di controllo della Società è avvenuta secondo le procedure previste ed ha riguardato la gestione di:

- 3.442 interventi di richiesta di soccorso meccanico per veicoli in avaria;
- 2.055 interventi per installazione di parzializzazioni per cantieri di lavoro (scambi di carreggiata e parzializzazioni di corsia).

Transiti eccezionali

Nel corso del 2023 sono state gestite le seguenti pratiche di autorizzazioni per il transito dei trasporti eccezionali:

- 4.682 autorizzazioni periodiche annuali;
- 1.333 autorizzazioni multiple e singole;
- 181 autorizzazione mezzo d'opera.

Portafoglio delle partecipazioni

Alla data del 31 dicembre 2023 Autovia Padana detiene una partecipazione dell'1% nel fondo consortile del Consorzio Autostrade Italiane Energia, con sede a Roma, Via A. Bergamini 50.

La partecipazione è stata acquistata nel corso del 2019 ed è iscritta in bilancio tra le "Partecipazioni in altre imprese" al valore di 1,1 migliaia di euro.

ALTRE INFORMAZIONI SPECIFICHE AI SENSI DELLA VIGENTE NORMATIVA

Informazioni su ambiente

Per quanto concerne le informazioni attinenti l'ambiente, si precisa che Autovia Padana svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro, mantenendo altresì adeguate polizze volte alla copertura assicurativa di eventi/danni in materia di inquinamento ambientale.

La Società è, inoltre, impegnata a garantire una serie di misure atte a limitare l'impatto ambientale, tra le principali si evidenziano:

- realizzazione del proprio programma di mitigazione acustica con barriere fonoassorbenti;
- utilizzo integrale di asfalti speciali per pavimentazione drenante e fonoassorbente;
- interventi di bonifica su siti di propria pertinenza oggetto di eventuali discariche abusive perpetrate da ignoti;
- il livello necessario all'organizzazione per la messa in sicurezza di aree soggette a sinistri autostradali aventi possibili conseguenze all'ambiente circostante.

Informazioni su personale

Con riferimento alle informazioni riguardanti il personale dipendente si riporta di seguito l'organico medio:

	Anno 2023	Anno 2022
Dirigenti	-	-
Quadri	5	4
Impiegati	86	85
Esattori	62	65
Operai	33	34
Totale	186	188

Le varie funzioni aziendali sono adeguatamente presidiate da dirigenti distaccati da altre società del Gruppo ASTM.

Nel corso del 2023 ci sono stati quattro pensionamenti, un passaggio ad altra società del Gruppo, due entrate da altre società del Gruppo e tre nuovi inserimenti presso gli uffici di sede (un full-time a tempo indeterminato, un full-time per dodici mesi in sostituzione di un lavoratore assente con la conservazione del posto di lavoro ed un part-time a tempo determinato).

Al fine di migliorare l'organizzazione del comparto traffico e sicurezza e per garantire una maggior presenza di risorse in servizio, anche in previsione dei futuri pensionamenti, sono state stabilizzate quattro figure part-time a tempo determinato in figure a tempo indeterminato e trasformate tre figure part-time a tempo indeterminato in full-time come da accordi con la RSU aziendale.

Per far fronte, inoltre, alle necessità gestionali, nel 2023 sono stati assunti 27 lavoratori a tempo determinato nel comparto esazione e 15 lavoratori nel comparto traffico e sicurezza per un totale di 42 persone (erano 39 nel 2022).

L'organico in essere al 31 dicembre 2023, raffrontato con il dato relativo al 31 dicembre del precedente esercizio, è il seguente:

	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
Dirigenti	-	-
Quadri	5	4
Impiegati	87	83
Esattori	68	67
Operai	34	36
Totale	194 (*)	190 (**)

(*) Di cui 20 stagionali (**) Di cui 18 stagionali

Si segnala inoltre che nel 2023 il numero dei full-time equivalent si è mantenuto sul livello del precedente esercizio, con un numero medio di 170 (gli FTE erano 198 nel 2018, primo anno della concessione).

Il 18 luglio 2023 è stato rinnovato il Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro che scadrà il 30 giugno 2025.

Costi di ricerca e sviluppo

Nel corso del 2023 non sono stati sostenuti costi di ricerca o sviluppo.

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

Relativamente ai principali rapporti intercorsi con le imprese controllanti si segnalano:

- i finanziamenti a medio e lungo termine - pari complessivamente a 430 milioni di euro - sottoscritti con la controllante ASTM S.p.a. (al 31/12/2023 erogati per 350 milioni di euro) che hanno generato nel corso dell'esercizio oneri finanziari per 21.045 migliaia di euro;

- prestazioni di assistenza manageriale, finanziaria, legale e societaria svolte nel corso del 2023 da ASTM S.p.a. per un importo di 823 migliaia di euro;
- riaddebiti da ASTM S.p.a. relativi a costi di personale in distacco per 83 migliaia di euro e per emolumenti agli organi sociali per 9 migliaia di euro;
- prestazioni di service per le elaborazioni dei dati relativi a pedaggi e traffico fornite da SATAP S.p.a. per un importo di 102 migliaia di euro, l'addebito di oneri di esazione per 191 migliaia di euro e il riaddebito di costi di personale in distacco da SATAP S.p.a. per 125 migliaia di euro;
- ricavi relativi al recupero di oneri di esazione addebitati a SATAP S.p.a. per 100 migliaia di euro.

Per quanto riguarda i principali rapporti con le imprese controllate, collegate e sottoposte al controllo delle controllanti si evidenziano:

- attività di manutenzione ordinaria del corpo autostradale svolte dal raggruppamento temporaneo formato da Itinera S.p.a., Euroimpianti S.p.a., Sinelec S.p.a. e Sea Segnaletica S.p.a. per un importo complessivo di 15.410 migliaia di euro;
- prestazioni svolte e anticipi erogati ad Itinera S.p.a. per un importo complessivo di 49.672 migliaia di euro portato ad incremento del valore dei "beni gratuitamente reversibili"; ricavi relativi al riaddebito a Itinera S.p.a. di costi sostenuti da Autovia Padana per 23 migliaia di euro;
- prestazioni rese da Sinelec S.p.a. per un importo di 9.492 migliaia di euro ad incremento del valore dei "beni gratuitamente reversibili" e per 1.036 migliaia di euro nell'ambito dei sistemi informativi;
- acquisti di materiali e attrezzature da Sea Segnaletica S.p.a. per 172 migliaia di euro e servizi di manutenzione per 14 migliaia di euro;
- spese relative alla progettazione e alla consulenza tecnica effettuata da Sina S.p.a. e classificate per 3.557 migliaia di euro ad incremento del valore dei "beni gratuitamente reversibili" e per 688 migliaia di euro nella voce "costi per servizi";
- prestazioni rese da Sinelec Energy S.p.a. per un importo di 40 migliaia di euro ad incremento del valore dei "beni gratuitamente reversibili" e per 4 migliaia di euro nell'ambito dei servizi di consulenza e assistenza;
- prestazioni rese da Road Safety Services S.r.l. per un importo di 136 migliaia di euro per attività connesse alla manutenzione ordinaria del cespite autostradale;
- fornitura di carburante da Gale Trasporti Marittimi e Terrestri S.r.l. per un importo di 249 migliaia di euro;
- spese per servizi di natura legale addebitati da Augustas S.p.a. per 47 migliaia di euro;

- l'addebito da SALT S.p.a. di 738 migliaia di euro per costi di personale in distacco presso Autovia Padana, 61 migliaia di euro per emolumenti agli organi sociali e 29 migliaia di euro di oneri di esazione; ricavi per riaddebito dei costi di personale di Autovia Padana distaccato in SALT S.p.a. per 151 migliaia di euro e per recupero di oneri di esazione addebitati a SALT S.p.a. per 65 migliaia di euro;
- l'addebito per oneri di esazione dall'Autostrada dei Fiori S.p.a. per 42 migliaia di euro;
- premi assicurativi, di competenza del 2023, versati al broker PCA S.p.a. per 778 migliaia di euro;
- costi per locazione di immobili addebitati da Appia S.r.l. per 5 migliaia di euro.

Si evidenzia, inoltre, che nell'Allegato n. 12 della Nota Integrativa del presente bilancio sono fornite, ai sensi dell'art. 19, comma 5, della legge n. 136 del 30 aprile 1999, le informazioni sui costi, sui ricavi e sugli investimenti concernenti le operazioni intercorse fra le società controllanti, le controllanti di queste ultime e le imprese controllate e collegate. Essendo l'attività di "direzione e coordinamento" esercitata - ai sensi dell'articolo 2497 del Codice Civile - da ASTM S.p.a. i sopraccitati rapporti intercorsi con la stessa ASTM S.p.a., rilevano anche ai fini dell'informativa richiesta dall'articolo 2497 bis, comma 5 del Codice Civile.

Oltre a quanto sopra evidenziato, sussistono rapporti con imprese del gruppo che riguardano le transazioni relative al sistema dell'interconnessione dei pedaggi autostradali.

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.

Maggiori dettagli al riguardo sono riportati nella presente relazione e nella Nota Integrativa.

Azioni proprie

Si attesta che la Società non possiede azioni proprie né azioni o quote di Società controllanti, né in proprio né per tramite di Società fiduciarie o per interposta persona, e che, nel corso dell'esercizio, non ha acquistato od alienato tali azioni né in proprio né per tramite di Società fiduciarie o per interposta persona.

Informativa su adesione consolidato fiscale

La Società, in data 6 giugno 2022, ha rinnovato l'opzione per il regime di tassazione del consolidato nazionale per il triennio 2022-2024 e per i successivi, sino a revoca, congiuntamente alla controllante ASTM S.p.a..

Unitamente ad Autovia Padana S.p.a., aderiscono al consolidato fiscale di ASTM S.p.a. le società: SATAP S.p.a., ATIVA S.p.a., Società Autostrada Ligure e Toscana S.p.a., Autostrada Asti-Cuneo S.p.a., Società Autostrade Valdostane p.a., Autostrada dei Fiori S.p.a., Società di Progetto Concessioni del Tirreno S.p.a., Itinera S.p.a., Igli S.p.a., Logistica Tirrenica S.p.a., Taranto Logistica S.p.a., Finanziaria di Partecipazioni e Investimenti S.p.a. e Società Attività Marittime S.p.a..

L'esercizio dell'opzione per la tassazione consolidata comporta la determinazione di un unico reddito imponibile per il Gruppo, pari alla somma algebrica dei singoli redditi imponibili di ciascuna società partecipante al consolidamento. La controllante ha predisposto un "Regolamento dei rapporti tra le società aderenti alla tassazione di gruppo per imprese residenti".

Informativa su adesione IVA di Gruppo

Autovia Padana ha optato, con decorrenza dal 1° gennaio 2022 e sino a revoca, per l'ingresso nella procedura di "liquidazione dell'IVA di gruppo" ai sensi del D.M. 13/12/1979", a cui partecipano ASTM S.p.a., quale controllante, ed altre società del Gruppo, quali controllate. L'adesione alla procedura comporta che i versamenti periodici, nonché il conguaglio di fine anno, vadano effettuati dalla società controllante che procede alla determinazione dell'imposta da versare o del credito maturato in capo al Gruppo, sommando algebricamente debiti e crediti risultanti dalle liquidazioni di tutte le società comprese nel perimetro di consolidamento consentendo, quindi, un più accelerato recupero dei crediti IVA.

Nel 2023, unitamente ad Autovia Padana S.p.a., hanno aderito alla procedura di "liquidazione dell'IVA di gruppo" di ASTM S.p.a. le società: SATAP S.p.a., Autostrada Asti-Cuneo S.p.a., Autostrada dei Fiori S.p.a., Società Autostrada Ligure e Toscana S.p.a., Società di Progetto Concessioni del Tirreno S.p.a. e Itinera S.p.a..

Fattori di rischio e incertezze

Di seguito vengono riportati, in sintesi, i principali rischi ed incertezze ai quali Autovia Padana risulta esposta.

Andamento futuro del traffico

La Società monitora costantemente l'evoluzione della mobilità autostradale.

I volumi di traffico registrati dalla Società nel corso del 2023 sono ancora parzialmente influenzati dagli effetti provocati dall'epidemia da Covid-19 sulla mobilità autostradale dei mezzi leggeri.

Come tutte le concessionarie autostradali, anche Autovia Padana è soggetta al rischio che incidenti, eventi meteorologici od eventi catastrofici possano comportare la temporanea chiusura dell'autostrada.

Contenziosi in essere

I principali contenziosi che interessano Autovia Padana sono connessi al subentro nella gestione dell'autostrada A21 Piacenza - Brescia e hanno ad oggetto controversie di natura espropriativa relative al tracciato del raccordo Ospitaletto - aeroporto di Montichiari.

A questo proposito il verbale di subentro nella concessione sottoscritto il 28/02/2018 prevede, fra l'altro, che il concessionario subentrante succede al concessionario uscente, ai sensi dell'art. 111 del Codice di Procedura Civile, nei contenziosi in essere del precedente concessionario (es. riserve, cause di lavoro, espropri, ecc.) e, in caso di soccombenza, i relativi oneri sostenuti saranno riconosciuti tra i costi ammissibili ai fini regolatori ai sensi della delibera CIPE n. 39/2007 e ss.mm.ii..

Relativamente ai giudizi ancora pendenti al 31 dicembre 2023, per i predetti contenziosi di natura espropriativa, le richieste complessive delle controparti ammontano a circa 15,5 milioni di euro. Al momento non è possibile una stima dell'esito di dette vertenze.

Gestione dei rischi finanziari

La Società, con riferimento alla gestione dei rischi finanziari ha provveduto ad individuare tali rischi, a definire gli obiettivi e le politiche di gestione degli stessi.

Relativamente all'individuazione dei rischi finanziari, Autovia Padana, nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative, risulta potenzialmente esposta a:

- "rischio di mercato" derivante principalmente dall'esposizione alle fluttuazioni dei tassi di interesse connessi alle passività ed attività finanziarie assunte;
- "rischio di liquidità" derivante dalla mancanza di risorse finanziarie adeguate a far fronte all'attività operativa ed al rimborso delle passività erogate ed alle passività finanziarie assunte;
- "rischio di credito" rappresentato sia dal rischio di inadempimento di obbligazioni assunte dalle controparti sia dal rischio connesso ai normali rapporti commerciali.

Di seguito sono analizzati, nel dettaglio, i succitati rischi.

Rischio di mercato

Per quanto concerne i rischi connessi alla fluttuazione dei tassi di interesse, la strategia perseguita dalla Società è finalizzata al contenimento degli stessi principalmente attraverso un attento monitoraggio delle dinamiche relative ai tassi d'interesse, individuando la combina-

zione ottimale tra tasso variabile e tasso fisso, ricorrendo - ove ritenuto opportuno - all'eventuale stipula di specifici contratti di copertura.

Con riferimento all'esposizione ai tassi di interesse, la situazione della Società relativamente all'indebitamento finanziario a lungo termine al 31 dicembre 2023 è la seguente:

- per quanto concerne la linea principale di indebitamento finanziario, pari a 137 milioni di euro, Autovia Padana ha sottoscritto nel 2020 delle coperture sulla variazione dei tassi di interesse garantendosi in questo modo un "tasso fisso" al 4,7%, indipendentemente dall'andamento dell'euribor, sino al dicembre 2033, data prevista di scadenza del finanziamento;
- relativamente invece all'ulteriore linea del finanziamento a lungo termine concesso da ASTM S.p.a. per la realizzazione delle nuove opere previste nella convenzione di concessione, pari a 133 milioni di euro, il tasso è "variabile" solo nel caso in cui il valore dell'euribor a sei mesi superi la soglia del 2,2765%.

Relativamente ai contratti di copertura sottoscritti da Autovia Padana, si precisa che la Società ha in essere, con primarie istituzioni finanziarie, contratti di Interest Rate Swap per un controvalore nominale complessivo pari a 137 milioni di euro aventi scadenza nel 2033. Di seguito sono riepilogate le caratteristiche dei contratti derivati in essere alla data del 31 dicembre 2023 ed il relativo "fair value" (importi in migliaia di euro).

Controparte	Durata contratto derivato		Durata contratto derivato		Finanziamento di riferimento	
	Dal	Al	Nozionale di riferimento	Fair value	Importo nominale	Durata
UniCredit	22/01/2020	15/12/2033	69.930	8.426	137.000	15/12/2033
Intesa Sanpaolo	22/01/2020	15/12/2033	52.000	6.286		
Crédit Agricole	22/01/2020	15/12/2033	15.070	1.818		
Totale			137.000	16.530		

Rischio di liquidità

Il "rischio di liquidità" rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili possano essere insufficienti a coprire le obbligazioni in scadenza.

La Società ritiene che la generazione dei flussi di cassa e la disponibilità delle linee di credito, garantiscano il soddisfacimento dei fabbisogni finanziari programmati.

Si riporta nella tabella seguente la distribuzione per scadenze delle passività finanziarie in essere al 31 dicembre 2023.

Gli importi sottoindicati comprendono anche il pagamento degli interessi (al netto dell'effetto delle operazioni di copertura con derivati); si precisa inoltre che i flussi relativi agli interessi

dei finanziamenti a tasso variabile sono stati calcolati in base all'ultimo tasso disponibile, mantenuto costante fino alla scadenza.

Importi in migliaia di euro	Totale flussi finanziari		Scadenze (*)					
			Entro 1 anno		Da 1 a 5 anni		Oltre 5 anni	
	Capitale	Interessi	Capitale	Interessi	Capitale	Interessi	Capitale	Interessi
Finanziamenti a lungo termine	270.000	93.810	15.120	15.214	85.320	50.293	169.560	28.303
Finanziamenti a medio termine	80.000	15.139	4.800	4.598	75.200	10.541	-	-
Scoperti di conto corrente (**)	-	98	-	98	-	-	-	-
Totale debiti finanziari	350.000	109.047	19.920	19.910	160.520	60.834	169.560	28.303

(*) La distribuzione sulle scadenze è effettuata in base alle attuali residue durate contrattuali

(**) L'ammontare degli affidamenti in essere al 31 dicembre 2023 risulta pari a 10.000 migliaia di euro

Rischio di credito

La Società, nell'ottica di minimizzare il "rischio di credito", persegue una politica di prudente impiego di liquidità e non si evidenziano, al momento, posizioni critiche verso singole controparti. Per quanto concerne i crediti commerciali, Autovia Padana effettua un costante monitoraggio di tali crediti e provvede a svalutare le posizioni per le quali si individua una inesigibilità parziale o totale.

Sedi secondarie

La Società non ha sedi secondarie.

Informazioni relative all'andamento della gestione per settori di attività e area geografica

Si precisa che il settore primario di attività della Società è quello della gestione di reti autostradali in concessione, conseguentemente le componenti economico-patrimoniali del bilancio sono essenzialmente ascrivibili a tale tipologia di attività.

Responsabilità amministrativa delle Società

Per quanto attiene la responsabilità amministrativa delle Società, nel corso dell'esercizio si è provveduto, tenuto anche conto della struttura organizzativa, all'aggiornamento degli strumenti organizzativi, di gestione e di controllo della Società alle esigenze espresse dal D.lgs. 231/01.

In particolare, a seguito delle modifiche normative che hanno comportato l'introduzione, nel D.lgs. 231/2001, di nuove fattispecie di reato, si è provveduto ad individuare le attività nell'ambito delle quali possono essere eventualmente commesse le nuove tipologie di reato, nonché ad aggiornare il "modello organizzativo" al fine di prevenire comportamenti inidonei.

Come di consueto, gli Organismi di Vigilanza hanno provveduto ad impostare ed effettuare le attività di verifica e controllo.

A seguito dell'emanazione del D.Lgs. n. 24/2023 attuativo della direttiva (UE) 2019/1937 relativa alla protezione delle persone che segnalano violazioni del diritto dell'Unione, la Società ha adottato la procedura per la gestione delle segnalazioni "whistleblowing".

Sistema di gestione integrato

Autovia Padana, nel corso del 2023 ha ottenuto il mantenimento della certificazione del sistema di gestione per la qualità ISO 9001:2015, oltre ai rinnovi delle certificazioni riguardanti i seguenti sistemi di gestione:

- gestione salute e sicurezza sul lavoro - ISO 45001:2018;
- gestione ambientale - ISO 14001:2015;
- gestione della sicurezza del traffico stradale - ISO 39001:2016.

Internal Audit

Il Responsabile Internal Audit nel corso dell'esercizio 2023 ha svolto i propri compiti verificando l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della società coordinandosi con il Risk Manager e le altre funzioni di controllo.

Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Consiglio di Amministrazione di Autovia Padana del 7 aprile 2021, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato il dott. Fiorenzo Pozzi, per il periodo di vigenza del mandato consiliare e, quindi, fino all'approvazione del Bilancio di esercizio 2023, quale "Preposto alla redazione dei documenti contabili societari".

Il Preposto ha provveduto a rilasciare, congiuntamente agli organi amministrativi delegati, apposita attestazione relativa al presente bilancio di esercizio.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

L'esercizio 2024 di Autovia Padana sarà caratterizzato dall'entrata in esercizio, prevista nel secondo semestre, dell'intero raccordo autostradale tra Ospitaletto e l'aeroporto di Montichiari che dovrebbe essere pedaggiato attraverso il sistema free flow. Questo implica un maggior livello di incertezza sia nelle previsioni dei ricavi da pedaggio che nei costi operativi che scontano una fase di start-up.

Nel 2024 proseguirà inoltre l'iter approvativo dell'atto aggiuntivo alla convenzione di concessione - di cui si è riferito nei paragrafi precedenti - con il contestuale aggiornamento del piano economico finanziario.

Gli effetti negativi derivanti dal rialzo dei tassi di interesse registrato nel 2023 dovrebbero protrarsi anche nel prossimo esercizio. La situazione di tensione internazionale causata dal conflitto russo-ucraino e israelo-palestinese aggiunge ulteriori elementi di incertezza.

Nonostante gli effetti negativi di cui sopra, si prevede che anche nell'esercizio 2024 la Società prosegua la realizzazione del suo piano di investimenti e possa conseguire un risultato economico positivo.

PROPOSTE DI CHIUSURA

Signori Azionisti,

Vi abbiamo ampiamente relazionato sull'andamento gestionale della Vostra Società, sulle sue prospettive future, sui risultati del bilancio e sui criteri seguiti per la sua impostazione.

Se concorderete con quanto esposto, dopo aver preso atto della relazione del Collegio Sindacale, della quale Vi verrà data lettura e vista la relazione sul bilancio rilasciata dalla PricewaterhouseCoopers S.p.a., Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio 2023, Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e Rendiconto Finanziario, nonché le relative proposte di chiusura;
- a prendere atto della relazione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e di quella della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.a. sullo stesso bilancio;

-
- a destinare l'utile di esercizio, pari ad euro 10.349.890,26, come segue:
 - a "Riserva Legale" per un importo di euro 517.494,51;
 - l'importo residuo, pari ad euro 9.832.395,75 ad "Altre riserve - Riserve disponibili".

Cremona, 5 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
(Dott. Stefano Della Gatta)

Stato Patrimoniale
Conto Economico
Rendiconto Finanziario

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		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	1.890
Totale	-	1.890
II - Immobilizzazioni materiali		
3) Attrezzature industriali e commerciali		
- valore lordo	671.462	529.069
- fondo ammortamento	(240.307)	(164.949)
Valore netto contabile	431.155	364.120
4) Altri beni		
- valore lordo	1.089.232	940.515
- fondo ammortamento	(646.612)	(492.699)
Valore netto contabile	442.620	447.816
6) Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente reversibili)		
- Raccordi ed opere autostradali	156.035.146	120.830.108
- Fondo contributi in conto impianti	(1.503.515)	-
- Anticipi	35.332.089	33.643.965
Totale	189.863.720	154.474.073
7) Immobilizzazioni gratuitamente reversibili		
- Autostrada e immobilizzazioni connesse	398.559.466	362.877.848
- Fondo ammortamento finanziario	(32.216.667)	(22.216.667)
Valore netto contabile	366.342.799	340.661.181
Totale	557.080.294	495.947.190
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in imprese		
d-bis) altre imprese	1.139	1.139
Totale	1.139	1.139
2) Crediti verso		
d-bis) verso altri		
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	48.630	47.916
Totale	48.630	47.916
4) Strumenti finanziari derivati attivi	16.530.342	24.083.792
Totale	16.580.111	24.132.847
Totale immobilizzazioni	573.660.405	520.081.927
C - Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	19.525	19.803
Totale	19.525	19.803

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

Importi in euro	31.12.2023	31.12.2022
II - Crediti		
1) Verso clienti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.007.415	773.555
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) Verso controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.471.158	97.216
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	60.843	44.652
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-bis) Crediti tributari		
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.404	57.703
- esigibili oltre l'esercizio successivo	162.972	1.047
5-ter) Imposte anticipate		
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.677.353	3.615.075
- esigibili oltre l'esercizio successivo	3.706.581	3.279.048
5 - quater) Verso altri		
- esigibili entro l'esercizio successivo	194.512	197.068
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
6) Verso società interconnesse	15.628.099	17.926.275
Totale	25.912.337	25.991.639
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	8.791.523	8.218.542
3) Denaro e valori in cassa	547.362	546.787
Totale	9.338.885	8.765.329
Totale attivo circolante	35.270.747	34.776.771
D - Ratei e risconti		
a) Ratei attivi	-	-
b) Risconti attivi	508.513	775.805
Totale	508.513	775.805
TOTALEATTIVO	609.439.665	555.634.503

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO

Importi in euro	31.12.2023	31.12.2022
A - Patrimonio Netto		
I - Capitale sociale	163.700.000	163.700.000
IV - Riserva legale	1.815.893	1.329.901
VI - Altre riserve		
- Riserva straordinaria vincolata per differenze su manutenzioni	272.000	272.000
- Riserve disponibili	19.103.255	13.470.811
Totale	19.375.255	13.742.811
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	12.385.786	18.198.487
IX - Utile (perdita) di esercizio	10.349.890	9.719.836
Totale	207.626.824	206.691.035
B - Fondi per rischi ed oneri		
2) Per imposte, anche differite	3.911.301	5.746.891
3) Strumenti finanziari derivati passivi	-	-
4) Altri		
- Fondo spese di ripristino o sostituzione beni gratuitamente devolvibili	13.800.000	13.600.000
- Altri fondi	252.621	286.499
Totale	17.963.922	19.633.390
C - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	752.407	815.465
D - Debiti		
4) Debiti verso banche		
- esigibili entro l'esercizio successivo	113.463	10.084.366
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
7) Debiti verso fornitori		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.744.301	1.426.842
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	22.366.304	3.457.347
- esigibili oltre l'esercizio successivo	327.541.519	277.854.888
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	25.477.054	29.260.847
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Debiti tributari		
- esigibili entro l'esercizio successivo	371.679	623.718
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.031.471	1.007.593
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.832.874	2.628.675
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
15) Debiti verso Società interconnesse	965.133	693.272
Totale	382.443.798	327.037.548
E - Ratei e risconti		
a) Ratei passivi	-	-
b) Risconti passivi	652.714	1.457.065
Totale	652.714	1.457.065
TOTALEPASSIVO	609.439.665	555.634.503

CONTO ECONOMICO

Importi in euro	2023	2022
A - Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	85.274.293	79.070.342
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	6.456.373	3.568.365
5) Altri ricavi e proventi		
a) Ricavi e proventi	2.571.779	2.439.320
b) Contributi in conto esercizio	111.299	127.400
Totale	94.413.744	85.205.427
B - Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(660.040)	(614.910)
7) Per servizi	(25.078.296)	(21.489.319)
8) Per godimento di beni di terzi	(355.011)	(353.258)
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	(10.735.964)	(10.671.247)
b) Oneri sociali	(3.271.807)	(3.252.669)
c) Trattamento di fine rapporto	(747.737)	(819.395)
d) Trattamento di quiescenza e simili	(306.292)	(292.164)
e) Altri costi	(297.195)	(188.467)
Totale	(15.358.995)	(15.223.942)
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.890)	(1.890)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
- ammortamento immobilizzazioni tecniche	(234.271)	(207.906)
- ammortamento finanziario	(10.000.000)	(6.300.000)
Totale	(10.236.161)	(6.509.796)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
Totale	(10.236.161)	(6.509.796)
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(278)	3.684
12) Accantonamenti per rischi	-	-
13) Altri accantonamenti		
a) Accantonamento al fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni grat. devolvibili	(13.800.000)	(13.600.000)
b) Utilizzo del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	13.600.000	9.800.000
c) Altri accantonamenti	-	-
Totale	(200.000)	(3.800.000)
14) Oneri diversi di gestione		
a) Canone di concessione	(10.974.443)	(10.857.059)
b) Altri oneri	(437.226)	(445.357)
Totale	(11.411.669)	(11.302.416)
Totale	(63.300.450)	(59.289.957)
Differenza tra valore e costi della produzione	31.113.294	25.915.470

CONTO ECONOMICO

Importi in euro	2023	2022
C - Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni	-	-
16) Altri proventi finanziari		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- Da altri	8	-
d) Proventi diversi dai precedenti:		
- Da Istituti di credito	177.003	469
- Da altri	14.400	-
Totale	191.411	469
17) Interessi e altri oneri finanziari		
c) Verso imprese controllanti	(21.045.436)	(11.737.532)
d) Verso Istituti di credito	(103.245)	(60.437)
e) Verso altri	3.977.555	(579.455)
Totale	(17.171.126)	(12.377.424)
Totale	(16.979.715)	(12.376.955)
D - Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) Rivalutazioni	-	-
19) Svalutazioni	-	-
Risultato prima delle imposte	14.133.579	13.538.515
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) Imposte correnti	(4.502.716)	(4.983.658)
b) Imposte differite/anticipate	489.811	824.416
c) Imposte esercizi precedenti	229.216	340.563
Totale	(3.783.689)	(3.818.679)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	10.349.890	9.719.836

RENDICONTO FINANZIARIO

Importi in euro	2023	2022
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	10.349.890	9.719.836
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti		
- immobilizzazioni immateriali	1.890	1.890
- immobilizzazioni materiali	234.271	207.906
- beni gratuitamente devolvibili	10.000.000	6.300.000
Accantonamento al fondo di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	13.800.000	13.600.000
Utilizzo del fondo di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	(13.600.000)	(9.800.000)
Variazione netta del Trattamento di Fine Rapporto	(63.058)	(64.353)
Accantonamenti (utilizzi) altri fondi per rischi ed oneri	(33.878)	(176.695)
Capitalizzazione di oneri finanziari	(5.997.290)	(3.084.533)
1. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	14.691.825	16.704.051
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(7.161.266)</i>	<i>16.444.256</i>
2. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	7.530.559	33.148.307
<i>Altre rettifiche</i>		
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(60)	-
Variazione netta delle attività e passività fiscali differite	(584.652)	(962.831)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	6.945.847	32.185.476
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
(Investimenti in immobilizzazioni immateriali)	-	(3.780)
(Investimenti in immobilizzazioni materiali)	(296.110)	(260.846)
(Investimenti in beni gratuitamente devolvibili)	(66.577.490)	(96.710.316)
(Investimenti in attività finanziarie non correnti)	-	-
Contributi in conto impianti	1.503.515	-
Prezzo di realizzo di immobilizzazioni immateriali	-	-
Prezzo di realizzo di immobilizzazioni materiali	60	37.625
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(65.370.025)	(96.937.317)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (diminuzione) di debiti finanziari a breve termine verso istituti di credito	(9.970.903)	27.014
(Investimenti in attività finanziarie e variazione negativa nei saldi per interconnessione)	-	(2.293.814)
Diminuzioni di attività finanziarie e variazione positiva nei saldi per interconnessione	2.570.037	-
Erogazione / (rimborso) finanziamento a/da controllante	70.000.000	68.000.000
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Dividendi distribuiti / Riserve distribuite	(3.601.400)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	58.997.734	65.733.200
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	573.556	981.359
Disponibilità liquide iniziali	8.765.329	7.783.970
Disponibilità liquide finali	9.338.885	8.765.329
Informazioni aggiuntive		
Interessi incassati / (pagati) nel periodo	(16.036.142)	(11.155.581)
(Imposte sul reddito pagate) nel periodo	(6.282.677)	(5.828.611)
Dividendi incassati nel periodo	-	-

Nota Integrativa

NOTA INTEGRATIVA

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, tenendo altresì conto delle indicazioni fornite, in merito, dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) che hanno integrato ed interpretato, in chiave tecnica, le norme di legge di bilancio.

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 artt. 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 dei commi 2, 3 e 4 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 d'esercizio 2023 è stato redatto nella prospettiva della continuità aziendale in quanto vi è la ragionevole aspettativa che Autovia Padana 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, ad eccezione della Nota Integrativa che è stata redatta in migliaia di euro.

La presente nota è composta da cinque parti: nella prima sono illustrati i criteri di valutazione adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio, nella seconda e nella terza, comprendendo altresì le informazioni richieste dall'art. 2427 e dal 2427 bis del Codice Civile, sono descritte e commentate le principali variazioni, rispetto all'esercizio precedente, delle voci di Stato Patrimoniale, del Conto Economico, del Rendiconto Finanziario, nella quarta, sono fornite le altre informazioni richieste dal Codice Civile e, nella quinta, è fornita l'informativa sull'attività di direzione e coordinamento di società così come previsto dall'art. 2497 bis del Codice Civile.

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.

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 immobilizzazioni materiali sono suddivise fra beni non reversibili e beni gratuitamente reversibili. I beni non reversibili costituiti da impianti, mobili, macchine d'ufficio, automezzi, attrezzature, terreni e fabbricati, sono iscritti al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e sono rettificati dai rispettivi ammortamenti accumulati. I beni non reversibili sono sistematicamente ammortizzati in ogni esercizio, a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni cui si riferiscono; per gli incrementi dell'esercizio le aliquote sono state ridotte del 50% nella considerazione che ciò costituisca una giusta approssimazione della quota media di possesso.

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

- 12% mobili attrezzature e macchine ordinarie di ufficio;
- 20% macchine elettromeccaniche ed elettroniche;
- 20% autocarri e automezzi speciali;
- 25% automezzi e attrezzature per manutenzione autostrada;
- 25% impianti radiotelefonici.

L'autostrada in esercizio con le relative pertinenze costituisce il bene gratuitamente reversibile iscritto al costo di costruzione o di acquisto comprensivo dei costi di diretta imputazione, spese generali e degli oneri finanziari relativi.

Relativamente ai beni gratuitamente reversibili, tenuto conto della tipicità della gestione in concessione, il fondo per ammortamento finanziario ed il fondo di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente reversibili, complessivamente considerati, assicurano l'adeguata copertura dei seguenti oneri:

- gratuita devoluzione allo Stato alla scadenza della concessione dei beni reversibili con vita utile superiore alla durata della concessione;
- ripristino e sostituzione dei componenti soggetti ad usura dei beni reversibili;
- recupero dell'investimento anche in relazione alle nuove opere previste nel piano economico finanziario vigente.

Il "fondo spese di ripristino o sostituzione beni gratuitamente devolvibili", inoltre, risulta coerente con gli interventi manutentivi previsti dal piano economico finanziario tenendo conto della prevista capacità dei conti economici dei futuri esercizi di assorbire i costi relativi alle manutenzioni necessarie ad assicurare la dovuta funzionalità e sicurezza del corpo autostradale, non accolti nel fondo stesso.

L'ammortamento finanziario delle "immobilizzazioni gratuitamente reversibili" viene contabilizzato in bilancio a quote differenziate calcolate sugli investimenti complessivi realizzati e corrisponde a quanto riportato nel piano economico finanziario allegato alla vigente convenzione di concessione approvata il 31 maggio 2017. Tenuto conto della specificità dell'attività svolta dalla Società e dell'assenza di una specifica disciplina di contabilizzazione dei beni gratuitamente reversibili nelle norme di legge in materia di bilancio o nei principi contabili nazionali, tale modalità di determinazione degli ammortamenti, essendo funzione diretta delle risultanze del piano economico finanziario allegato alla vigente convenzione, è ritenuta compatibile, nella fattispecie, con il principio di rappresentazione veritiera e corretta prevista dall'art. 2423 comma 2 del Codice Civile.

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.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni, che si intende detenere durevolmente, sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione, eventualmente svalutate per tenere conto di perdite durevoli di valore.

Titoli di debito

Le immobilizzazioni rappresentate da titoli sono rilevate in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono iscritti al fair value. Le variazioni del fair value sono imputate al conto economico oppure direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto, se lo strumento copre il rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata. Tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Gli elementi oggetto di copertura contro il rischio di variazioni dei tassi di interesse o dei tassi di cambio o dei prezzi di mercato o contro il rischio di credito sono valutati simmetricamente allo strumento derivato di copertura; si considera sussistente la copertura in presenza, fin dall'inizio, di stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura. Non sono distribuibili gli utili che derivano dalla valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati non utilizzati o non necessari per la copertura. Le riserve di patrimonio che derivano dalla valutazione al fair value di derivati utilizzati a copertura dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata non sono considerate nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 del Codice Civile e, se positive, non sono disponibili e non sono utilizzabili a copertura delle perdite.

Il fair value è determinato con riferimento:

- al valore di mercato, per gli strumenti finanziari per i quali è possibile individuare facilmente un mercato attivo;
- qualora il valore di mercato non sia facilmente individuabile per uno strumento, ma possa essere individuato per i suoi componenti o per uno strumento analogo, il valore di mercato può essere derivato da quello dei componenti o dello strumento analogo;

- al valore che risulta da modelli e tecniche di valutazione generalmente accettati, per gli strumenti per i quali non sia possibile individuare facilmente un mercato attivo; tali modelli e tecniche di valutazione devono assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato.

Il fair value non è determinato se l'applicazione dei criteri indicati non dà un risultato attendibile.

Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, se minore; tale minor valore non può essere mantenuto nei successivi bilanci se ne sono venuti meno i motivi.

Le rimanenze di materie prime sussidiarie e di consumo sono state valutate al costo medio ponderato.

Crediti

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

Titoli e partecipazioni

I titoli e le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al costo di acquisto, ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, se minore.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi accolgono gli importi stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio, non erano determinabili l'effettiva esistenza o l'ammontare, mentre non si tiene conto dei rischi di natura remota.

In merito al "Fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente reversibili" si rimanda a quanto riportato in precedenza relativamente ai criteri di valutazione della voce "Immobilizzazioni materiali".

Il "Fondo imposte differite" accoglie lo stanziamento relativo alle imposte che, pur essendo di competenza dell'esercizio, saranno esigibili in esercizi futuri.

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, al fondo di 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.

Ricavi di vendita

I ricavi della gestione autostradale sono rilevati al lordo del sovracanone che, in quanto canone di concessione è stato classificato tra gli "Oneri diversi di gestione".

Imposte correnti, anticipate e differite

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

Le *Imposte anticipate e differite* sono iscritte sulla base della vigente normativa, tenuto conto dei criteri stabiliti dal principio contabile OIC n. 25, elaborato dall'Organismo Italiano di Contabilità in tema di "trattamento contabile delle imposte sul reddito".

I crediti per imposte anticipate ed i debiti per imposte differite possono essere compensati, qualora la compensazione sia giuridicamente consentita.

Informativa ai sensi dell'articolo 19, comma 5 della legge n. 136 del 30 aprile 1999

Per quanto attiene l'informativa richiesta dall'articolo 19, comma 5, della legge n. 136 del 30/4/1999 relativa alla valutazione delle partecipazioni ed alle informazioni sui rapporti con le imprese del Gruppo si rimanda, rispettivamente, al paragrafo "Immobilizzazioni finanziarie" e all'Allegato n. 12 "Costi, ricavi ed investimenti concernenti le operazioni intercorse fra le società controllanti, le controllanti di queste ultime e le imprese controllate e collegate" della presente Nota Integrativa.

Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile paragrafo (II) "(...) per la definizione di "strumento finanziario", di "attività finanziaria" e "passività finanziaria", di "strumento finanziario derivato", di "costo ammortizzato", di "fair value", di "attività monetaria" e "passività monetaria", "parte correlata" e "modello e tecnica di valutazione generalmente accettato" si fa riferimento ai principi contabili internazionali adottati dall'Unione Europea.

* * *

La Nota Integrativa prosegue ora con i commenti alle principali voci di bilancio (i valori sono espressi in migliaia di euro, se non diversamente specificato).

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Per le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie sono stati predisposti degli appositi prospetti, riportati in allegato alla presente Nota Integrativa, che indicano per ciascuna voce i dati relativi alla situazione iniziale, i movimenti intercorsi nel periodo, i saldi finali, nonché il totale delle eventuali rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

L'importo complessivo di tali voci, pari a zero al 31/12/2023, risulta al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio (2 migliaia di euro).

L'importo delle immobilizzazioni immateriali riportate nel bilancio 2022 si riferiva esclusivamente alla voce "Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno", nella quale confluiscono gli acquisti di licenze per programmi software.

Per un quadro dettagliato delle movimentazioni intervenute nell'esercizio si rimanda al prospetto contenuto nell'Allegato n. 1.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

L'importo complessivo di tali voci, pari a 557.080 migliaia di euro (495.947 al 31/12/2022), risulta al netto degli ammortamenti tecnici effettuati nell'esercizio per 234 migliaia di euro e di ammortamenti finanziari per 10.000 migliaia di euro stanziati nel 2023 a fronte dei beni gratuitamente reversibili.

La voce attrezzature industriali e commerciali si riferisce principalmente agli allestimenti e alle attrezzature in dotazione ai furgoni utilizzati per il servizio di viabilità.

La voce altri beni materiali accoglie i costi sostenuti per l'acquisto di mobili e arredi, automezzi, macchine per ufficio e altri beni di varia natura.

Le immobilizzazioni gratuitamente reversibili sono costituite dall'autostrada in esercizio che sarà trasferita, a titolo gratuito, al concedente al termine della concessione.

Al 31 dicembre 2023 la voce "Immobilizzazioni gratuitamente reversibili" ha un ammontare complessivo netto pari a 366.343 migliaia di euro. Tale importo è comprensivo dei costi sostenuti nel 2018 da Autovia Padana per il subentro nella concessione dell'autostrada A21 Piacenza - Brescia, pari a 301.000 migliaia di euro, di cui:

- 248.522 migliaia di euro si riferiscono al valore netto del cespite autostradale devoluto dal precedente concessionario che aveva sostenuto costi di investimento per 501.484 migliaia di euro e contabilizzato fondi rettificativi per ammortamenti finanziari, contributi in conto capitale e svalutazioni per 252.962 migliaia di euro;
- 11.478 migliaia di euro rappresentano, in base a quanto previsto dalla procedura di gara, l'onere aggiuntivo da riconoscere al concessionario uscente e rientrante nel complessivo importo di 260.000 migliaia di euro versati a titolo di valore di subentro nella concessione dell'autostrada A21 Piacenza - Brescia;
- 41.000 migliaia di euro versati all'ente concedente come corrispettivo della concessione.

La variazione di 25.682 migliaia di euro registrata nell'esercizio 2023 nella voce relativa alle immobilizzazioni gratuitamente reversibili è costituita da:

- incremento per investimenti per un importo pari a 35.682 migliaia di euro, riferito principalmente alla realizzazione di nuove barriere antirumore, alla manutenzione straordinaria delle sottofondazioni del ponte sul fiume Po, della recinzione autostradale e delle barriere bordo laterale;
- decremento relativo alla quota di ammortamento finanziario dell'anno, pari a 10.000 migliaia di euro; l'accantonamento al fondo ammortamento finanziario è stato fatto in conformità al piano economico finanziario allegato alla vigente convenzione di concessione.

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente reversibili)", di ammontare complessivo pari a 189.864 migliaia di euro (154.474 migliaia di euro al 31/12/2022), riguarda:

- oneri per lavori, espropri, progettazione, spese generali e oneri finanziari capitalizzati relativi ai lotti ancora in costruzione del raccordo Ospitaletto - Montichiari, per un importo pari a 121.841 migliaia di euro;
- costi per lavori, progettazioni e spese generali relativi agli interventi di adeguamento dei sistemi di esazione secondo la direttiva europea 2011/76/UE - impianto di esazione free flow, per un importo pari a 6.422 migliaia di euro;
- costi per progettazione, spese generali e oneri finanziari capitalizzati relativi al miglioramento della durabilità e comportamento sismico della struttura del ponte sul fiume Po, per un importo pari a 7.838 migliaia di euro;
- oneri per lavori, progettazioni e spese generali relativi ad altre nuove opere ed interventi di manutenzione straordinaria, per un importo pari a 18.431 migliaia di euro (al netto di

- 1.504 migliaia di euro di contributi in conto impianti già erogati ad Autovia Padana);
- anticipi versati a ditte appaltatrici per la realizzazione di opere previste nel piano economico finanziario della Società, per un importo pari a 35.332 migliaia di euro.

Si segnala che non vi sono indicatori di possibili riduzioni di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali.

Per un quadro più dettagliato delle variazioni intervenute nell'esercizio, relativamente a tutte le categorie delle immobilizzazioni materiali si rimanda agli appositi prospetti riportati negli Allegati n. 2 e n. 3 alla presente Nota Integrativa.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

L'importo complessivo di tali voci risulta pari a 16.580 migliaia di euro al 31 dicembre 2023, rispetto ad un importo di 24.133 migliaia di euro al 31 dicembre 2022.

Partecipazioni

La voce, invariata rispetto all'esercizio precedente, si riferisce alla partecipazione dell'1% nel fondo consortile del Consorzio Autostrade Italiane Energia.

Crediti

La voce si riferisce a depositi cauzionali esigibili oltre l'esercizio successivo, per un importo pari a 49 migliaia di euro (48 migliaia di euro al 31 dicembre 2022).

Strumenti finanziari derivati attivi

Tale voce ammonta a 16.530 migliaia di euro, rispetto a 24.084 migliaia di euro al 31/12/2022, ed accoglie gli strumenti finanziari derivati con fair value positivo. Al fine di limitare il rischio derivante dalla variazione dei tassi di interesse, la Società ha sottoscritto nel 2020, con primarie istituzioni finanziarie, contratti di "Interest Rate Swap" per un ammontare nozionale complessivo pari a 137 milioni di euro (aventi scadenza 15 dicembre 2033).

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

La voce rimanenze comprende esclusivamente materiale di consumo per far fronte alle normali esigenze dell'esercizio autostradale e della gestione.

Anno	2023	2022
Materie prime, sussidiarie, consumo	20	20
Totale	20	20

Il valore delle rimanenze contabilizzato nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 non differisce in misura apprezzabile dal loro costo corrente.

CREDITI

Ai sensi dell'articolo 2427 n. 6 del Codice Civile si precisa che, data la natura dell'attività svolta dalla Società, la pressoché totalità dei crediti è ascrivibile ad attività effettuate sul territorio nazionale.

Crediti verso clienti

Tale voce si riferisce principalmente a crediti vantati nei confronti dei sub-concessionari per royalties inerenti le aree di servizio e a crediti per pedaggi relativi a fatture emesse dalla Società nell'ambito del sistema di telepedaggio europeo.

	Valore lordo	Fondo svalutazione	Valore netto 2023	Valore netto 2022
Entro l'esercizio	1.007	-	1.007	774
Oltre l'esercizio	-	-	-	-
Totale	1.007	-	1.007	774

Crediti verso imprese controllate, collegate e controllanti

Al 31 dicembre 2023 tale voce risulta così composta:

	Valore lordo	Fondo svalutazione	Valore netto 2023	Valore netto 2022
Verso controllanti	1.471	-	1.471	97
Sottoposte al controllo delle controllanti	61	-	61	45
Totale	1.532	-	1.532	142

Le posizioni creditorie verso controllanti e verso società sottoposte al controllo delle controllanti si riferiscono al saldo per Iva a credito al 31 dicembre nell'ambito dell'Iva di gruppo, al trasferimento del saldo Ires 2023 al consolidato fiscale, a fatture per pedaggi emesse dalla Società nell'ambito del sistema di telepedaggio europeo, al rimborso di costi per distacchi di personale dipendente e per il riaddebito di premi relativi a polizze assicurative.

Crediti tributari

Nella tabella seguente è evidenziato il dettaglio dei crediti tributari della Società.

	2023	2022
<u>Entro l'esercizio:</u>		
Credito d'imposta su energia elettrica	-	57
Altri crediti tributari	3	1
<u>Oltre l'esercizio:</u>		
Credito Irap	163	-
Altri crediti tributari	-	1
Totale	166	59

Imposte anticipate

Relativamente alle imposte anticipate di cui alla seguente tabella, un importo pari a 3.707 migliaia di euro ha scadenza oltre l'esercizio successivo.

	2023	2022
Manutenzioni autostrada eccedenti il fondo di ripristino o sostituzione	5.448	4.973
Accantonamento al fondo di ripristino o sostituzione	1.834	1.802
Accantonamento ai fondi rischi e oneri	61	69
Altre imposte anticipate	41	50
Totale	7.384	6.894

Crediti verso altri

Tale voce risulta così composta:

	2023	2022
Crediti verso gestori di carte di credito per pedaggi	138	145
Crediti verso utenti per mancati pagamenti	35	28
Crediti diversi	22	24
Totale	195	197

Crediti verso società interconnesse

Tale voce pari a 15.628 migliaia di euro (17.926 al 31 dicembre 2022) rappresenta i crediti per i corrispettivi da pedaggio di competenza, incassati da altre concessionarie per conto di Autovia Padana.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

	2023	2022
Depositi bancari e postali	8.792	8.218
Denaro e valori in cassa	547	547
Totale	9.339	8.765

Per un'analisi dettagliata delle variazioni intervenute nel corso del 2023 sulle disponibilità liquide della Società si rimanda a quanto illustrato nel Rendiconto Finanziario.

RATEI E RISCONTI

	2023	2022
Ratei attivi	-	-
Risconti attivi	509	776
Totale ratei e risconti	509	776

Nei risconti attivi al 31 dicembre 2023 sono ricompresi:

- 364 migliaia di euro di costi accessori connessi alla sottoscrizione dei finanziamenti infra-gruppo, che si riferiscono alla parte di finanziamenti accordata ma non ancora erogata;
- 71 migliaia di euro di costi assicurativi;
- 74 migliaia di euro di altri costi.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

La movimentazione complessiva delle voci costituenti il patrimonio netto viene fornita nell'Allegato n. 5 alla presenta Nota Integrativa. L'Allegato n. 6 riporta invece, per le voci che compongono il Patrimonio Netto, la natura, la possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale al 31 dicembre 2023, interamente sottoscritto e versato, risulta costituito da n. 163.700.000 azioni ordinarie da nominali euro 1,00 cadauna.

RISERVA LEGALE

Tale voce ammonta a 1.816 migliaia di euro (1.330 migliaia di euro al 31 dicembre 2022) ed è stata alimentata a seguito della destinazione dell'utile dell'esercizio 2022.

ALTRE RISERVE

Riserva straordinaria vincolata per differenze su manutenzioni

La voce, invariata rispetto all'esercizio precedente, è stata costituita nel 2020 per un importo di 272 migliaia di euro a seguito della richiesta del concedente di costituire una riserva di patrimonio netto di importo pari al presunto scostamento tra i costi per manutenzioni ordinarie sostenute nel 2018 e quelle programmate da piano economico finanziario.

Riserve disponibili

Tale voce ammonta a 19.103 migliaia di euro (13.471 migliaia di euro al 31 dicembre 2022) ed è stata incrementata nel 2023 a seguito della destinazione dell'utile dell'esercizio 2022.

RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI ATTESI

Al 31 dicembre 2023 la riserva ha un importo positivo di 12.386 migliaia di euro (rispetto ad un valore di 18.198 migliaia di euro al 31 dicembre 2022) ed accoglie le variazioni di fair value

degli strumenti derivati di copertura di flussi finanziari sottoscritti nel 2020 con primarie istituzioni finanziarie. La riserva è iscritta al netto degli effetti fiscali che ammontano a 3.911 migliaia di euro.

UTILE DELL'ESERCIZIO

Tale voce accoglie l'utile dell'esercizio pari 10.350 migliaia di euro rispetto ad un utile di 9.720 migliaia di euro al 31 dicembre 2022.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La composizione di tale voce è la seguente:

	2023	2022
Per imposte, anche differite	3.911	5.747
Strumenti finanziari derivati passivi	-	-
Fondi per altri rischi e oneri		
- Spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	13.800	13.600
- Altri fondi rischi e oneri	253	286
Totale fondi per rischi ed oneri	17.964	19.633

Fondo imposte differite

Tale voce, pari a 3.911 migliaia di euro al 31 dicembre 2023, accoglie le imposte differite calcolate sul fair value positivo degli strumenti finanziari derivati.

Fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili

Tale voce riguarda il fondo di rinnovo costituito per fronteggiare le spese di ripristino o di sostituzione dei beni gratuitamente reversibili.

L'accantonamento a tale fondo, per il periodo in esame, ammonta a 13.800 migliaia di euro, mentre l'utilizzo è stato pari a 13.600 migliaia di euro.

Il fondo al 31 dicembre 2023 ammonta a 13.800 migliaia di euro e risulta allineato alle previsioni del vigente piano economico finanziario.

Fondo altri rischi e oneri

La voce, pari a 253 migliaia di euro al 31 dicembre 2023 (286 migliaia di euro al 31 dicembre 2022), accoglie gli importi accantonati a copertura di passività potenziali connesse a vertenze con il personale, premi di risultato 2023 e oneri per il rimborso di franchigie assicurative su sinistri. In relazione agli elementi di valutazione disponibili e conosciuti al termine dell'eserci-

zio, il fondo altri rischi e oneri complessivamente stanziato in bilancio è ritenuto congruo in relazione alle finalità di copertura degli oneri e degli eventuali rischi futuri.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Alla data del 31 dicembre 2023 tale voce ammonta a 752 migliaia di euro. La movimentazione del fondo nel corso del periodo è stata la seguente:

Saldo al 31 dicembre 2022	815
Utilizzi per liquidazioni e anticipi	(75)
Rivalutazione netta	12
Altre variazioni	-
Saldo al 31 dicembre 2023	752

DEBITI

Ai sensi dell'articolo 2426 n. 6 del Codice Civile, si precisa che, data la natura dell'attività svolta dalla Società, i debiti sono ascrivibili, pressoché integralmente, ad operazioni effettuate in ambito nazionale.

Debiti verso banche

La voce ammonta a 113 migliaia di euro (10.084 migliaia di euro al 31/12/22) e si riferisce principalmente a interessi passivi bancari di competenza dell'esercizio che saranno liquidati nel 2024.

Debiti verso fornitori

L'importo complessivo al 31 dicembre 2023 è pari a 1.744 migliaia di euro (1.427 migliaia di euro al 31 dicembre 2022) e si riferisce, in prevalenza, a debiti per forniture di servizi.

Debiti verso imprese controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo delle controllanti

La composizione dei debiti verso le imprese controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo delle controllanti è esposta nella tabella seguente.

	2023	2022
Debiti verso controllanti	349.908	281.312
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	25.477	29.261
Totale	375.385	310.573

I debiti verso controllanti si riferiscono:

- per 347.461 migliaia di euro ai finanziamenti infragruppo concessi da ASTM S.p.a.; l'importo di 327.541 migliaia di euro è da considerarsi esigibile oltre l'esercizio successivo, mentre l'importo di 19.920 migliaia di euro è da considerarsi esigibile entro l'esercizio successivo in quanto i piani di ammortamento dei finanziamenti prevedono l'inizio del pagamento delle rate di capitale a partire dal 2024;
- per 1.978 migliaia di euro a debiti verso ASTM S.p.a. per oneri finanziari maturati al 31 dicembre 2023 sui finanziamenti infragruppo che saranno liquidati nel 2024;
- per 332 migliaia di euro ai debiti verso ASTM S.p.a., relativi a servizi di consulenza ed assistenza in materia contabile, amministrativa e finanziaria prestati dalla controllante e ai costi per il distacco di personale di ASTM in Autovia Padana;
- per 137 migliaia di euro al debito verso SATAP S.p.a. per costi relativi al distacco di personale ed al service sui pedaggi prestato dalla controllante.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono di carattere commerciale e si riferiscono principalmente a debiti per la realizzazione di nuove opere, interventi di manutenzione e forniture di servizi.

Per ulteriori dettagli sui rapporti intercorsi nel 2023 tra Autovia Padana e le altre imprese sottoposte al controllo delle controllanti si rinvia all'Allegato n. 12 della presente Nota Integrativa ed a quanto già riportato nell'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione.

Debiti tributari

La composizione dei debiti tributari della Società è evidenziata nella tabella seguente.

	2023	2022
Irpef relativa a dipendenti e professionisti	295	293
Irap	77	317
Imposta di bollo	-	14
Totale	372	624

Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

Tale voce, che al 31 dicembre 2023 ammonta a 1.031 migliaia di euro (1.008 migliaia di euro

al 31 dicembre 2022), è relativa ai debiti nei confronti degli istituti previdenziali per le quote a carico della Società e dei dipendenti in relazione a stipendi corrisposti nel mese di dicembre.

Altri debiti

La composizione della voce è la seguente:

	2023	2022
Debiti verso concedente per canoni concessori	1.474	1.357
Debiti verso dipendenti	784	702
Altri debiti	575	570
Totale	2.833	2.629

Debiti verso Società interconnesse

L'ammontare di tale debito è pari a 965 migliaia di euro al 31 dicembre 2023 (693 migliaia di euro al 31 dicembre 2022) e rappresenta la posizione debitoria con le concessionarie autostradali interconnesse relativamente ai corrispettivi da pedaggio incassati da Autovia Padana per conto delle medesime e non ancora ad esse attribuiti alla chiusura dell'esercizio.

SCADENZE DEI DEBITI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO

Di seguito si fornisce il riepilogo dei debiti che risultano esigibili oltre l'esercizio successivo, con le relative scadenze in anni:

	Totale	Da 1 a 5 anni	Oltre 5 anni
Debiti verso controllanti	327.542	158.645	168.897
Totali	327.542	158.645	168.897

RATEI E RISCONTI

	2023	2022
Ratei passivi	-	-
Risconti passivi	653	1.457
Totale ratei e risconti	653	1.457

I risconti passivi si riferiscono a ricavi per attraversamenti e al riaddebito di spese relativamente alla quota di competenza degli esercizi futuri.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari a 85.274 migliaia di euro (79.070 migliaia di euro nel precedente esercizio) e sono così composti:

	2023	2022	Variazioni
Ricavi netti da pedaggio	75.375	69.215	6.160
Sovracanone da devolvere all'ANAS	8.982	9.030	(48)
Altri ricavi	917	825	92
Totale ricavi del settore autostradale	85.274	79.070	6.204

I "ricavi netti da pedaggio" si riferiscono per 36.137 migliaia di euro al traffico leggero (47,9%) e per 39.238 migliaia al traffico pesante (52,1%). Nel 2023 i ricavi netti da pedaggio si sono incrementati di 6.160 migliaia di euro (+8,9% rispetto al 2022). In particolare, i proventi relativi ai mezzi leggeri sono aumentati di 3.708 migliaia di euro (+11,4%), mentre i ricavi da pedaggio riguardanti i mezzi pesanti hanno registrato un aumento di 2.451 migliaia di euro (+6,7%).

Gli "altri ricavi" fanno principalmente riferimento ai proventi derivanti dalle royalties corrisposte dalle aree di servizio (652 migliaia di euro). Gli altri valori che compongono tale voce di ricavo riguardano essenzialmente i canoni di attraversamento ed i proventi relativi alla gestione del parcheggio situato nei pressi del casello di Brescia Centro.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Tale voce nell'esercizio 2023 ammonta a 6.456 migliaia di euro (3.568 migliaia di euro nel bilancio 2022) e si riferisce alla capitalizzazione di:

- oneri finanziari relativi alla costruzione nel nuovo raccordo Ospitaletto - Montichiari e alla manutenzione straordinaria del ponte sul fiume Po, per un importo pari a 5.997 migliaia di euro;
- costi del personale ad incremento del valore dei beni gratuitamente reversibili per un importo pari a 459 migliaia di euro.

Altri ricavi e proventi

Nella tabella seguente è evidenziato il dettaglio degli altri ricavi e proventi.

	2023	2022
<u>Ricavi e proventi</u>		
Rimborso oneri transiti eccezionali	988	969
Recupero costi di esazione	739	673
Rimborsi assicurativi	465	490
Recuperi spese	321	286
Altri ricavi	59	21
Totale ricavi e proventi	2.572	2.439
<u>Contributi in conto esercizio</u>		
Contributi / crediti d'imposta	111	127
Totale contributi in conto esercizio	111	127
Totale altri ricavi e proventi	2.683	2.566

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La composizione della voce in oggetto è la seguente:

	2023	2022
Carburanti	318	320
Materiali per manutenzione e gestione autostrada	149	125
Segnaletica	34	32
Cancelleria, modulistica e biglietti esazione	55	49
Vestitario, indumenti protettivi e altri materiali	104	89
Totale	660	615

Costi per servizi

Nella tabella seguente è evidenziato il dettaglio dei costi per servizi sostenuti dalla Società.

	2023	2022
<u>Manutenzione ed altri costi relativi ai beni reversibili</u>		
- Manutenzioni (edili e meccaniche/elettroniche)	14.781	11.723
- Altri costi di esercizio relativi all'autostrada:		
Servizi invernali	964	1.057
Pulizia corpo autostradale e stazioni	737	685
Smaltimento rifiuti	115	112
Servizi ingegneristici	62	145
Altri costi esercizio autostrada	201	75
Assicurazione all risks	264	264
Totale manutenzione ed altri costi relativi ai beni reversibili	17.124	14.061
<u>Altri costi</u>		
- Elaborazioni meccanografiche	1.192	1.064
- Consulenze e prestazioni professionali	1.355	1.191
- Distacchi e altri costi per il personale	1.562	1.299
- Utenze diverse	1.007	1.143
- Oneri di esazione	1.149	1.089
- Commissioni bancarie e su fidejussioni	458	431
- Assicurazioni varie	251	247
- Emolumenti e rimborsi spese organi sociali	211	204
- Manutenzioni automezzi, macchinari e altri beni	143	161
- Altri oneri gestionali	626	599
Totale altri costi	7.954	7.428
Totale costi per servizi	25.078	21.489

Le spese sostenute nel 2023 per la manutenzione dell'impianto autostradale ammontano complessivamente a 17.009 migliaia di euro (13.922 migliaia di euro nel 2022), di cui 149 migliaia di euro relativi all'acquisto di materiali e 16.860 migliaia di euro per prestazioni di servizi.

Costi per godimento di beni di terzi

La composizione della voce in oggetto è la seguente:

	2023	2022
Noleggi automezzi	187	191
Locazione beni immobili	8	13
Altri noleggi e canoni	160	149
Totale	355	353

Costi per il personale

Nella tabella seguente è evidenziato il dettaglio dei costi per il personale sostenuti dalla Società.

	2023	2022
Salari e stipendi	10.736	10.671
Oneri sociali	3.272	3.253
Treatmento di fine rapporto	748	819
Treatmento di quiescenza e simili	306	292
Altri costi	297	189
Totale	15.359	15.224

La voce "Trattamento di fine rapporto" è ascrivibile:

- per 403 migliaia di euro al trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio dai singoli dipendenti e versato dalla Società al Fondo di Tesoreria INPS;
- per 331 migliaia di euro al trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio dai singoli dipendenti e versato da Autovia Padana ai fondi di previdenza complementare;
- per 14 migliaia di euro alla rivalutazione del trattamento di fine rapporto.

La voce "Trattamento di quiescenza e simili" si riferisce agli accantonamenti a fondi previdenziali, diversi dal trattamento di fine rapporto ed integrativi dei fondi di previdenza complementare, che la Società ha effettuato nell'esercizio.

Si evidenzia di seguito la composizione relativa al personale dipendente suddivisa per categoria:

	31/12/2023	31/12/2022	Media 2023	Media 2022
Dirigenti	-	-	-	-
Quadri	5	4	5	4
Impiegati	87	83	86	85
Esattori	68	67	62	65
Operai	34	36	33	34
Totali	194	190	186	188

Nell'organico al 31 dicembre 2023 sono ricompresi undici esattori con contratto a termine assunti per esigenze transitorie del servizio di esazione, sette operai assunti a termine per esigenze del comparto traffico e sicurezza e due impiegati presso la sede di Cremona.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti contabilizzati nel 2023 ammontano complessivamente a 10.236 migliaia di euro (6.510 migliaia di euro al 31 dicembre 2022) e si riferiscono alle seguenti partite (si vedano anche i prospetti allegati alla presente Nota Integrativa relativi alle immobilizzazioni immateriali e materiali):

	2023	2022
<u>Ammortamento immobilizzazioni immateriali</u>		
- software	2	2
<u>Ammortamento immobilizzazioni materiali</u>		
- autoveicoli da trasporto	98	87
- attrezzature industriali e commerciali	75	59
- mobili e arredi	37	37
- macchine per ufficio e altri beni materiali	24	25
<u>Ammortamento immobilizzazioni gratuitamente devolvibili</u>		
- ammortamento finanziario	10.000	6.300
Totale	10.236	6.510

L'ammortamento finanziario, previsto per fronteggiare la futura devoluzione gratuita del cespite autostradale, è stato determinato in base al criterio delle quote differenziate, secondo quanto specificato nei criteri di valutazione, ai quali si fa rinvio.

L'ammortamento finanziario risulta commisurato a quanto previsto dal piano economico finanziario allegato alla vigente convenzione di concessione.

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci

Tale voce evidenzia un saldo pari a zero migliaia di euro (4 migliaia di euro al 31 dicembre 2022).

Altri accantonamenti

	2023	2022
Accantonamento al fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	13.800	13.600
Utilizzo del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	(13.600)	(9.800)
Totale	200	3.800

L'accantonamento e l'utilizzo del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili sono stati effettuati secondo le modalità e le finalità descritte nell'ambito dei criteri di valutazione alla voce "Immobilizzazioni materiali e fondi ammortamento".

Oneri diversi di gestione

Tale voce è così composta:

	2023	2022
<u>Canoni</u>		
Canone di concessione ex art. 1 comma 1020 della Legge n. 296/2006	1.808	1.660
Canone ex art. 19 comma 9 bis del Decreto Legge n. 78/2009	8.982	9.030
Canoni da sub-concessioni	184	167
<u>Altri oneri</u>		
Imposte sugli immobili	102	101
Tributi locali	50	58
Altre imposte, tasse e contributi consortili	118	117
Altri oneri	168	169
Totale	11.412	11.302

In particolare, si evidenzia che:

- la voce "canone di concessione ex art. 1 comma 1020 della legge n. 296/2006" è calcolata in misura pari al 2,4% dei ricavi netti da pedaggio;
- il "canone ex art. 19 comma 9 bis del D.L. n. 78/2009" rappresenta l'ex sovrapprezzo tariffario (previsto dall'art. 1 comma 1021 della Legge n. 96/2006) sui ricavi da pedaggio;
- il "canone da sub-concessioni" è costituito dalla quota riconosciuta all'ente concedente, e definita convenzionalmente, dei proventi rivenienti principalmente dalle royalties relative alle aree di servizio.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Altri proventi finanziari

Nell'esercizio 2023 gli altri proventi finanziari ammontano a 191 migliaia di euro e si riferiscono a interessi attivi bancari (177 migliaia di euro) e interessi attivi sui conti correnti di interconnessione (14 migliaia di euro).

Interessi ed altri oneri finanziari

Nella tabella seguente è evidenziato il dettaglio degli interessi e degli altri oneri finanziari sostenuti nell'esercizio dalla Società.

	2023	2022
<u>Verso imprese controllanti</u>		
- interessi e altri oneri su finanziamenti a medio-lungo termine	21.045	11.738
Totale verso imprese controllanti	21.045	11.738
<u>Verso banche</u>		
- interessi su finanziamenti a breve termine	98	55
- commissioni su finanziamenti a breve termine	5	5
Totale verso banche	103	60
<u>Verso altri</u>		
- oneri (proventi) finanziari su contratti di "Interest Rate Swap"	(3.982)	579
- interessi passivi su c/c di interconnessione	5	-
Totale verso altri	(3.977)	579
Totale interessi ed altri oneri finanziari	17.171	12.377

Gli oneri/proventi finanziari su contratti di "Interest Rate Swap" si riferiscono a operazioni di "copertura" di interessi sui finanziamenti infragruppo a lungo termine sottoscritti dalla Società con la controllante ASTM.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte sul reddito di esercizio ammontano complessivamente a 3.784 migliaia di euro (3.819 migliaia di euro nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2022).

Il carico impositivo è così dettagliabile:

- imposte correnti per un importo pari a 4.503 migliaia di euro (4.984 migliaia di euro al 31 dicembre 2022);
- imposte anticipate per un importo pari a 490 migliaia di euro (824 migliaia di euro al 31 dicembre 2022);
- imposte relative ad esercizi precedenti per un importo positivo pari a 229 migliaia di euro.

In allegato alla presente Nota Integrativa sono riportati due prospetti nei quali sono indicati sia le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle soprammenzionate imposte differite/anticipate (Allegato n. 13) sia la riconciliazione tra l'aliquota fiscale "teorica" e quella "effettiva" (Allegato n. 14).

ALTRE INFORMAZIONI RICHIESTE DAL CODICE CIVILE

Di seguito sono riportate le informazioni 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 relative al fair value degli strumenti finanziari ai sensi del punto 1 lettere a) e b-ter) dell'art. 2427 bis del Codice Civile;
- (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) alle informazioni in merito alla società che redige il bilancio consolidato;
- (viii) alle informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- (ix) alla destinazione del risultato.

(i) Impegni assunti dalla Società

La Società ha in essere fideiussioni a favore di terzi per un ammontare pari a 37.355 migliaia di euro (41.178 migliaia di euro al 31 dicembre 2022), e riguardano:

- la fidejussione rilasciata da Unicredit a favore del concedente, pari a 28.940 migliaia di euro, a garanzia della buona esecuzione della gestione operativa della concessione, così come previsto dall'art. 6.3 della convenzione sottoscritta il 31 maggio 2017; l'importo di tale fidejussione è pari al 10% dell'ammontare complessivo dei costi operativi annui di esercizio previsti nel piano economico finanziario della Società relativamente al secondo quinquennio di concessione;
- la fidejussione, pari a 4.606 migliaia di euro, rilasciata da Unicredit a favore del concedente, nell'interesse della Società, quale garanzia di buona e tempestiva esecuzione dei lavori delle opere di cui alla vigente concessione così come previsto dall'art. 113, comma 1 del D.Lgs. 163/2006 e successive modifiche ed integrazioni;
- la fidejussione assicurativa a garanzia della corretta esecuzione di opere idrauliche e di ripristino lungo il reticolo idrico consortile interferito, a favore del Consorzio di bonifica Oglio-Mella, per un importo pari a 2.788 migliaia di euro;

- la fidejussione assicurativa a garanzia della corretta esecuzione dei lavori connessi con la realizzazione dell'interconnessione tra le autostrade A35 e A21, a favore della Società di progetto Brebemi S.p.a., per un importo pari a 1.000 migliaia di euro;
- la fidejussione assicurativa a garanzia di operazioni di smaltimento rifiuti, a favore della provincia di Cremona, per un importo pari a 21 migliaia di euro.

(ii) Compensi spettanti agli Amministratori e ai Sindaci della Società

L'ammontare cumulativo risulta essere il seguente:

	2023	2022
Compensi ad Amministratori	111	106
Compensi a Sindaci	66	67

Autovia Padana non ha rilasciato anticipazioni o crediti agli Amministratori ed ai Sindaci della Società.

(iii) Corrispettivi riconosciuti alla società di revisione legale

Vengono di seguito dettagliati i corrispettivi di competenza dell'esercizio riconosciuti alla PricewaterhouseCoopers S.p.a. (revisore della Società) ed alle società appartenenti alla "rete" della società di revisione a fronte delle prestazioni fornite:

	2023	2022
<u>Servizi di revisione</u>		
- Revisione contabile del bilancio d'esercizio	14	13
- Revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno	2	2
<u>Altri servizi</u>		
- Procedure di verifica concordate	10	10
Totale	26	25

(iv) Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Alla data del 31 dicembre 2023 risultano in essere operazioni di "copertura" (base IRS). Tali contratti sono stati classificati come strumenti di copertura in quanto la relazione tra il derivato e l'oggetto della copertura (scadenza, importo delle rate) è formalmente documentata.

Tali strumenti finanziari sono valutati al "fair value" e le variazioni negli stessi sono imputate integralmente in una specifica riserva di patrimonio netto.

Il "fair value" dei derivati è determinato attualizzando i flussi di cassa attesi utilizzando la curva dei tassi di interesse di mercato alla data di riferimento. Di seguito sono riepilogate le caratteristiche dei contratti derivati in essere alla data del 31 dicembre 2023 ed il relativo "fair value" (importi in migliaia di euro).

Controparte	Durata contratto derivato		Durata contratto derivato		Finanziamento di riferimento	
	Dal	Al	Nozionale di riferimento	Fair value	Importo nominale	Durata
UniCredit	22/01/2020	15/12/2033	69.930	8.426	137.000	15/12/2033
Intesa Sanpaolo	22/01/2020	15/12/2033	52.000	6.286		
Crédit Agricole	22/01/2020	15/12/2033	15.070	1.818		
Totale			137.000	16.530		

(v) Operazioni realizzate con parti correlate e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Le operazioni con "parti correlate" sono dettagliatamente riportate nell'apposita sezione della Relazione sulla Gestione; 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.

Si evidenzia, inoltre, che nell'Allegato 12 della presente Nota Integrativa sono altresì fornite, ai sensi dell'art. 19 comma 5 della legge n. 136 del 30 aprile 1999, le informazioni sui costi, sui ricavi e sugli investimenti concernenti le operazioni intercorse fra le società controllanti, le controllanti di queste ultime e le imprese controllate e collegate.

(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) 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.

(viii) 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 Nota Integrativa al Bilancio, non vi sono altri fatti di particolare rilievo da segnalare nel periodo intercorrente tra la chiusura dell'esercizio 2023 e la data odierna.

(ix) Destinazione del risultato d'esercizio

Il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione chiude con un utile netto pari a euro 10.349.890,26 che Vi proponiamo di destinare alle seguenti voci:

- a "Riserva Legale" per un importo di euro 517.494,51;
- l'importo residuo, pari ad euro 9.832.395,75, ad "Altre riserve - Riserve disponibili".

* * *

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETÀ

La controllante ASTM S.p.a. esercita attività di direzione e coordinamento della Società ai sensi dell'articolo 2497 del Codice Civile.

Ai sensi dell'articolo 2497 bis comma 4 del Codice Civile è stato predisposto nell'Allegato 15 alla presente Nota Integrativa il prospetto che riepiloga i dati essenziali estratti dall'ultimo bilancio di esercizio approvato della sopra citata controllante (al 31 dicembre 2022); tale società ha provveduto a redigere, in pari data, anche il bilancio consolidato.

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di ASTM S.p.a. al 31 dicembre 2022, 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 richieste dalla vigente normativa".

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.

Soggetto erogante	Descrizione	Importo
Commissione Europea, tramite l'European Climate Infrastructure and Environment Executive Agency	Prima tranche dei contributi relativi al progetto europeo Mediterranean-Atlantic Transport Intelligent Systems (MATIS)	€ 746.375
Agenzia delle Entrate	Contributo a fondo perduto, a titolo di credito di imposta, per l'incremento del costo dell'energia elettrica delle imprese non energivore, relativo al I e al II trimestre 2023	€ 66.843

ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA

Gli allegati che seguono contengono informazioni aggiuntive rispetto a quelle esposte nella Nota Integrativa, della quale costituiscono parte integrante:

1. Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni immateriali;
2. Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali;
3. Tabella riepilogativa ente concedente degli investimenti in beni reversibili;
4. Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni finanziarie;
5. Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e 2022;
6. Prospetto relativo a natura, possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle voci di Patrimonio Netto al 31 dicembre 2023 e loro utilizzazione dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2023;
7. Prospetto della movimentazione della riserva di fair value degli strumenti finanziari;
8. Prospetto di dettaglio dei finanziamenti;
9. Prospetto dei dati mensili del traffico pagante (Delibera C.I.P.E. 21/12/1995);
10. Prospetto dei dati di traffico mensili per classe di veicoli;
11. Prospetto dei dati di traffico annuale per classe di veicoli;
12. Prospetto relativo ai costi, ricavi ed investimenti concernenti le operazioni intercorse fra le società controllanti, le controllanti di queste ultime e le imprese controllate e collegate;
13. Prospetto di determinazione delle imposte differite/anticipate al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022;
14. Prospetto di riconciliazione tra l'aliquota fiscale "teorica" e quella "effettiva" per gli esercizi al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022;
15. Prospetto riportante i dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio approvato (bilancio al 31 dicembre 2022) della controllante ASTM S.p.a., società che esercita l'attività di "direzione e coordinamento".

Cremona, 5 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
(Dott. Stefano Della Gatta)

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni immateriali (importi in migliaia di euro)

Descrizione	Situazione iniziale					Movimenti dell'esercizio							Situazione Finale				
	Costo storico	Rivalutaz.	(Fondi ammort.)	(Svalutaz.)	Saldo iniziale	Acquisiz.	Riclassificazioni		(Disinvest.)	Storno del f.do amm.to	(Quota di amm.to)	(Svalutaz.) / ripristini	Costo storico	Rivalutaz.	(Fondi ammort.)	(Svalutaz.)	Saldo finale
							C.storico	(F.ammort.)									
Costi di impianto e di ampliamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diritti di brevetto industriale e di utilizzaz. delle opere dell'ingegno	67	-	(65)	-	2	-	-	-	-	-	(2)	-	67	-	(67)	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avviamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre immobilizzazioni immateriali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	67	-	(65)	-	2	-	-	-	-	-	(2)	-	67	-	(67)	-	-

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali (importi in migliaia di euro)

Descrizione	Situazione iniziale					Movimenti dell'esercizio							Situazione Finale				
	Costo storico	Rivalutaz.	(Fondi ammort.)	(Svalutaz.)	Saldo iniziale	Acquisiz.	Riclassificazioni		(Disinvest.)	Storno del f.do ammort.	(Quota di ammort.)	(Svalutaz.) / ripristini	Costo storico	Rivalutaz.	(Fondi ammort.)	(Svalutaz.)	Saldo finale
							C.storico	(F.ammort.)									
1) Terreni e Fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Impianti e Macchinari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Attrezzature industriali e commerciali	529	-	(165)	-	364	142	-	-	-	-	(75)	-	671	-	(240)	-	431
4) Altri beni materiali	941	-	(493)	-	448	154	-	-	(6)	6	(159)	-	1.089	-	(646)	-	443
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	1.470	-	(658)	-	812	296	-	-	(6)	6	(234)	-	1.760	-	(886)	-	874
6) Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuit. reversibili)																	
- Autostrada in progetto	116.043	-	-	-	116.043	52.069	(22.861)	-	-	-	-	-	145.251	-	-	-	145.251
- Oneri finanziari	4.787	-	-	-	4.787	5.997	-	-	-	-	-	-	10.784	-	-	-	10.784
- Fondo contributi in c/impianti	-	-	-	-	-	(1.504)	-	-	-	-	-	-	(1.504)	-	-	-	(1.504)
- Fondo accantonamento tariffa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Anticipi	33.644	-	-	-	33.644	7.183	(5.495)	-	-	-	-	-	35.332	-	-	-	35.332
Totale	154.474	-	-	-	154.474	63.745	(28.356)	-	-	-	-	-	189.863	-	-	-	189.863
7) Beni gratuitamente reversibili																	
- Corpo autostradale	362.877	-	-	-	362.877	12.821	22.861	-	-	-	-	-	398.559	-	-	-	398.559
- Oneri finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Fondo contributi in c/impianti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Fondo ammortam. finanziario	-	-	(22.216)	-	(22.216)	-	-	-	-	-	(10.000)	-	-	-	(32.216)	-	(32.216)
Totale	362.877	-	(22.216)	-	340.661	12.821	22.861	-	-	-	(10.000)	-	398.559	-	(32.216)	-	366.343
Totale	518.821	-	(22.874)	-	495.947	76.862	(5.495)	-	(6)	6	(10.234)	-	590.182	-	(33.102)	-	557.080

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Tabella riepilogativa ente concedente degli investimenti in beni reversibili (in migliaia di euro)

Spese per investimenti	Speso complessivo al 31.12.2022				Speso dell'anno 2023				Speso complessivo al 31.12.2023			
	Lavori	Spese generali	Oneri finanziari	Totale	Lavori	Spese generali	Oneri finanziari	Totale	Lavori	Spese generali	Oneri finanziari	Totale
<u>Nuovi investimenti (art. 2.1 convenzione di concessione):</u>												
- Raccordo autostradale Ospitaletto-Montichiari (lotti 1 e 2)	63.480	18.471	3.786	85.737	25.277	1.465	4.251	30.993	88.757	19.936	8.037	116.730
- Raccordo autostradale Ospitaletto-Montichiari (lotti 3 e 4)	3.006	11.823	-	14.829	224	1.408	-	1.632	3.230	13.231	-	16.461
- Interventi sulla viabilità ordinaria di adduzione alla A21 in Piacenza	12.393	1.255	-	13.648	-	-	-	-	12.393	1.255	-	13.648
- Tangenziale di Cremona: raddoppio carreggiata sovrappasso via Brescia	-	1.153	-	1.153	-	-	-	-	-	1.153	-	1.153
- Variante alla S.P. ex S.S. 45 bis in corrispondenza degli abitati di Ponteviso e Robecco d'Oglio	14.771	2.439	-	17.210	-	-	-	-	14.771	2.439	-	17.210
- Abbattimento barriera La Villa e nuovo casello di Caorso	451	80	-	531	41	15	-	56	492	95	-	587
- Barriere antirumore	4.777	834	-	5.611	3.517	153	-	3.670	8.294	987	-	9.281
- Interventi di adeguamento sistemi di esazione ex Direttiva 2011/76/UE	-	324	-	324	5.614	484	-	6.098	5.614	808	-	6.422
- Nuovo casello di Castelvetro, raccordo autostradale con la S.S. 10 "Padana Inferiore"	-	1.367	-	1.367	-	860	-	860	-	2.227	-	2.227
<u>Manutenzioni straordinarie:</u>												
- Interventi di manutenzione straordinaria sull'impianto autostradale in concessione	32.419	7.754	1.001	41.174	20.777	2.767	1.746	25.290	53.196	10.521	2.747	66.464
<u>Manutenzioni incremental:</u>												
- Interventi di manutenzione straordinaria incrementale sull'impianto autostradale in concessione	-	155	-	155	27	2.150	-	2.177	27	2.305	-	2.332
sub totale a)	131.297	45.655	4.787	181.739	55.477	9.302	5.997	70.776	186.774	54.957	10.784	252.515
<u>Autostrada - opera principale</u>	301.691	278	-	301.969	-	111	-	111	301.691	389	-	302.080
sub totale b)	432.988	45.933	4.787	483.708	55.477	9.413	5.997	70.887	488.465	55.346	10.784	554.595
<u>Anticipi</u>				33.644				1.688				35.332
<u>Fondo contributi in conto impianti</u>				-				(1.504)				(1.504)
Totale	432.988	45.933	4.787	517.352	55.477	9.413	5.997	71.071	488.465	55.346	10.784	588.423

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni finanziarie (importi in migliaia di euro)

Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti dell'esercizio						Situazione finale			
	Costo storico	Rivalutazioni	(Svalutazioni)	Saldo iniziale	Incrementi	Riclassificazioni		Decrementi	Rivalutazioni	(Svalutazioni)	Costo storico	Rivalutazioni	Svalutazioni	Saldo finale
						Costo Storico	Svalutazioni							
<u>Partecipazioni</u>														
Imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre imprese	1	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Totale	1	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti dell'esercizio						Situazione finale			
	Valore lordo	Rivalutazioni	(Svalutazioni)	Saldo iniziale	Incrementi	Riclassificazioni		Decrementi	Rivalutazioni	(Svalutazioni)	Valore lordo	Rivalutazioni	Svalutazioni	Saldo finale
						Costo Storico	Svalutazioni							
<u>Crediti</u>														
Verso controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verso collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verso controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verso altri	48	-	-	48	1	-	-	-	-	-	49	-	-	49
Totale	48	-	-	48	1	-	-	-	-	-	49	-	-	49
<u>Altri titoli</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Strumenti finanziari derivati attivi</u>	24.084	-	-	24.084	-	-	-	(7.554)	-	-	16.530	-	-	16.530
Totale immobilizzazioni finanziarie	24.133	-	-	24.133	1	-	-	(7.554)	-	-	16.580	-	-	16.580

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Prospetto delle variazioni nei conti di Patrimonio Netto per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e 2023 (importi in migliaia di euro)

Descrizione delle variazioni	Capitale Sociale	Riserva sovrapprezzo	Riserve di rivalutazione	Riserva legale	Riserve statutarie	Altre riserve	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	Utili (perdite) a nuovo	Risultato d'esercizio	Riserva negativa azioni proprie	Totale
	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	
Saldi al 31 dicembre 2021	163.700	-	-	1.037	-	8.172	(777)	-	5.864	-	177.996
<u>Movimenti 2022</u>											
Destinazione utile d'esercizio 2021:									(5.864)		(5.864)
- a riserva legale				293							293
- a altre riserve (disponibili)						5.571					5.571
Rilevazione fair value strumenti derivati							18.975				18.975
Utile d'esercizio 2022									9.720		9.720
Saldi al 31 dicembre 2022	163.700	-	-	1.330	-	13.743	18.198	-	9.720	-	206.691
<u>Movimenti 2023</u>											
Destinazione utile d'esercizio 2022:									(9.720)		(9.720)
- a riserva legale				486							486
- a altre riserve (disponibili)						5.632					5.632
Rilevazione fair value strumenti derivati							(5.812)				(5.812)
Utile d'esercizio 2023									10.350		10.350
Saldi al 31 dicembre 2023	163.700	-	-	1.816	-	19.375	12.386	-	10.350	-	207.627

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Natura, possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle voci di Patrimonio Netto al 31 dicembre 2023 e loro utilizzazione negli esercizi 2021, 2022 e 2023 (importi in migliaia di euro)

Natura e descrizione delle voci di Patrimonio Netto	Importo al 31 dicembre 2023	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti			
				Per copertura perdite	Per aumento di capitale	Per distribuzione	Per altre ragioni
Capitale sociale	163.700		-				
Riserve di capitale	-		-				
Riserve di utili							
Riserva legale	1.816	B	-				
Riserve disponibili	19.103	A, B, C	19.103				
Riserva vincolata per differenza su manutenzioni	272	D	-				
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari	12.386		-				
Totale	197.277		19.103	-	-	-	-
Quota non distribuibile			-				
Residua quota distribuibile			19.103				

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

D: riserva indisponibile (vincolata su disposizione del Concedente come da delibera assembleare del 12 maggio 2020)

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Prospetto movimentazione della riserva di fair value degli strumenti finanziari (importi in migliaia di euro)

Riserve IRS Cash Flow Hedge	Riserva lorda	Rilascio a conto economico	Imposte differite attive	Imposte differite passive	Riserve IRS Cash Flow Hedge netta
Totale al 31 dicembre 2021	1.023	-	(246)	-	777
Incremento	-	-	-	-	-
Decremento	(24.968)	-	246	5.747	(18.975)
Totale al 31 dicembre 2022	(23.945)	-	-	5.747	(18.198)
Incremento	7.648	-	-	(1.836)	5.812
Decremento	-	-	-	-	-
Totale al 31 dicembre 2023	(16.297)	-	-	3.911	(12.386)

AUTOVIA PADANA S.P.A.**Finanziamenti a medio-lungo termine (importi in migliaia di euro)**

Ente concedente	Totale debito residuo	Debito residuo		
		a breve termine (entro 12 mesi)	a medio-lungo termine	
			tra 1 e 5 anni	oltre 5 anni
ASTM S.P.A.	350.000	19.920	160.520	169.560
Totale	350.000	19.920	160.520	169.560

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Dati mensili del traffico pagante

(Delibera C.I.P.E. 21/12/1995)

Traffico leggero (km percorsi)			
Mese	2023	2022	2021
Gennaio	46.088.431	38.923.079	24.121.680
Febbraio	43.337.514	40.732.541	30.181.021
Marzo	49.749.786	45.422.288	26.482.760
Aprile	53.223.167	50.419.890	29.739.946
Maggio	51.205.886	52.152.338	46.033.223
Giugno	54.237.601	55.207.371	51.374.008
Luglio	61.369.614	61.276.263	60.805.741
Agosto	58.085.224	60.506.186	61.427.341
Settembre	57.239.459	57.515.023	57.027.627
Ottobre	53.309.987	55.050.734	55.184.120
Novembre	48.159.689	48.084.406	47.798.039
Dicembre	50.781.275	48.972.369	45.694.460
Totale	626.787.633	614.262.488	535.869.966

Traffico pesante (km percorsi)			
Mese	2023	2022	2021
Gennaio	26.281.290	26.232.836	24.438.392
Febbraio	28.907.314	29.462.781	27.132.616
Marzo	34.075.726	34.089.236	31.143.134
Aprile	27.849.983	29.986.178	29.085.231
Maggio	32.982.325	33.803.990	30.552.085
Giugno	31.528.951	31.999.512	31.757.253
Luglio	31.095.130	31.680.196	32.267.327
Agosto	24.662.902	25.504.123	25.002.810
Settembre	31.114.335	32.844.752	32.642.350
Ottobre	32.168.973	31.763.270	32.061.309
Novembre	30.787.712	30.807.624	31.969.208
Dicembre	25.791.861	26.268.532	28.697.235
Totale	357.246.502	364.443.030	356.748.950

Traffico totale (km percorsi)			
Mese	2023	2022	2021
Gennaio	72.369.721	65.155.915	48.560.072
Febbraio	72.244.828	70.195.322	57.313.637
Marzo	83.825.512	79.511.524	57.625.894
Aprile	81.073.150	80.406.068	58.825.177
Maggio	84.188.211	85.956.328	76.585.308
Giugno	85.766.552	87.206.883	83.131.261
Luglio	92.464.744	92.956.459	93.073.068
Agosto	82.748.126	86.010.309	86.430.151
Settembre	88.353.794	90.359.775	89.669.977
Ottobre	85.478.960	86.814.004	87.245.429
Novembre	78.947.401	78.892.030	79.767.247
Dicembre	76.573.136	75.240.901	74.391.695
Totale	984.034.135	978.705.518	892.618.916

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Dati di traffico mensili per classe di veicoli (paganti)

Km percorsi per classi di veicoli - pianura												
Mese	Classe A		Classe B		Classe 3		Classe 4		Classe 5		Totale pianura	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Gennaio	46.088.431	38.923.079	6.995.647	6.579.892	1.378.487	1.335.455	1.148.884	1.061.697	16.758.272	17.255.792	72.369.721	65.155.915
Febbraio	43.337.514	40.732.541	7.454.840	7.466.769	1.538.893	1.514.245	1.231.524	1.236.950	18.682.057	19.244.817	72.244.828	70.195.322
Marzo	49.749.786	45.422.288	9.194.595	8.736.525	1.832.270	1.778.150	1.430.919	1.415.710	21.617.942	22.158.851	83.825.512	79.511.524
Aprile	53.223.167	50.419.890	8.367.241	8.558.812	1.517.712	1.584.665	1.162.834	1.190.439	16.802.196	18.652.262	81.073.150	80.406.068
Maggio	51.205.886	52.152.338	9.326.592	9.445.529	1.843.678	1.847.817	1.441.738	1.368.579	20.370.317	21.142.065	84.188.211	85.956.328
Giugno	54.237.601	55.207.371	8.999.356	9.305.644	1.771.226	1.805.772	1.345.613	1.290.735	19.412.756	19.597.361	85.766.552	87.206.883
Luglio	61.369.614	61.276.263	9.301.536	9.278.343	1.789.445	1.835.896	1.315.828	1.290.314	18.688.321	19.275.643	92.464.744	92.956.459
Agosto	58.085.224	60.506.186	7.595.739	7.781.314	1.396.732	1.465.309	1.056.571	1.012.318	14.613.860	15.245.182	82.748.126	86.010.309
Settembre	57.239.459	57.515.023	9.193.638	9.597.058	1.780.228	1.891.330	1.330.808	1.345.799	18.809.661	20.010.565	88.353.794	90.359.775
Ottobre	53.309.987	55.050.734	9.099.267	9.164.432	1.770.567	1.736.814	1.457.615	1.338.548	19.841.524	19.523.476	85.478.960	86.814.004
Novembre	48.159.689	48.084.406	8.295.312	8.393.922	1.632.931	1.601.809	1.429.264	1.332.449	19.430.205	19.479.444	78.947.401	78.892.030
Dicembre	50.781.275	48.972.369	7.401.130	7.487.235	1.355.722	1.407.179	1.168.186	1.181.418	15.866.823	16.192.700	76.573.136	75.240.901
Totale	626.787.633	614.262.488	101.224.893	101.795.475	19.607.891	19.804.441	15.519.784	15.064.956	220.893.934	227.778.158	984.034.135	978.705.518

Km percorsi per classi di veicoli - montagna												
Mese	Classe A		Classe B		Classe 3		Classe 4		Classe 5		Totale montagna	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Gennaio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Febbraio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aprile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maggio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Giugno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Luglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Settembre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ottobre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novembre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dicembre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Totale Km percorsi per classi di veicoli												
Mese	Classe A		Classe B		Classe 3		Classe 4		Classe 5		Totale	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Gennaio	46.088.431	38.923.079	6.995.647	6.579.892	1.378.487	1.335.455	1.148.884	1.061.697	16.758.272	17.255.792	72.369.721	65.155.915
Febbraio	43.337.514	40.732.541	7.454.840	7.466.769	1.538.893	1.514.245	1.231.524	1.236.950	18.682.057	19.244.817	72.244.828	70.195.322
Marzo	49.749.786	45.422.288	9.194.595	8.736.525	1.832.270	1.778.150	1.430.919	1.415.710	21.617.942	22.158.851	83.825.512	79.511.524
Aprile	53.223.167	50.419.890	8.367.241	8.558.812	1.517.712	1.584.665	1.162.834	1.190.439	16.802.196	18.652.262	81.073.150	80.406.068
Maggio	51.205.886	52.152.338	9.326.592	9.445.529	1.843.678	1.847.817	1.441.738	1.368.579	20.370.317	21.142.065	84.188.211	85.956.328
Giugno	54.237.601	55.207.371	8.999.356	9.305.644	1.771.226	1.805.772	1.345.613	1.290.735	19.412.756	19.597.361	85.766.552	87.206.883
Luglio	61.369.614	61.276.263	9.301.536	9.278.343	1.789.445	1.835.896	1.315.828	1.290.314	18.688.321	19.275.643	92.464.744	92.956.459
Agosto	58.085.224	60.506.186	7.595.739	7.781.314	1.396.732	1.465.309	1.056.571	1.012.318	14.613.860	15.245.182	82.748.126	86.010.309
Settembre	57.239.459	57.515.023	9.193.638	9.597.058	1.780.228	1.891.330	1.330.808	1.345.799	18.809.661	20.010.565	88.353.794	90.359.775
Ottobre	53.309.987	55.050.734	9.099.267	9.164.432	1.770.567	1.736.814	1.457.615	1.338.548	19.841.524	19.523.476	85.478.960	86.814.004
Novembre	48.159.689	48.084.406	8.295.312	8.393.922	1.632.931	1.601.809	1.429.264	1.332.449	19.430.205	19.479.444	78.947.401	78.892.030
Dicembre	50.781.275	48.972.369	7.401.130	7.487.235	1.355.722	1.407.179	1.168.186	1.181.418	15.866.823	16.192.700	76.573.136	75.240.901
Totale	626.787.633	614.262.488	101.224.893	101.795.475	19.607.891	19.804.441	15.519.784	15.064.956	220.893.934	227.778.158	984.034.135	978.705.518

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Dati di traffico per classe di veicoli (paganti)

Transiti per classe di veicoli				
Classe	2023	2022	Variazioni	
			Numero	%
A	18.074.788	17.610.591	464.197	2,64%
Traffico leggero	18.074.788	17.610.591	464.197	2,64%
B	2.734.552	2.722.716	11.836	0,43%
3	473.972	475.435	(1.463)	-0,31%
4	374.775	357.338	17.437	4,88%
5	4.298.156	4.391.882	(93.726)	-2,13%
Traffico pesante	7.881.455	7.947.371	(65.916)	-0,83%
Totale	25.956.243	25.557.962	398.281	1,56%

Km percorsi per classe di veicoli				
Classe	2023	2022	Variazioni	
			Numero	%
A	626.787.633	614.262.488	12.525.145	2,04%
Traffico leggero	626.787.633	614.262.488	12.525.145	2,04%
B	101.224.893	101.795.475	(570.582)	-0,56%
3	19.607.891	19.804.441	(196.550)	-0,99%
4	15.519.784	15.064.956	454.828	3,02%
5	220.893.934	227.778.158	(6.884.224)	-3,02%
Traffico pesante	357.246.502	364.443.030	(7.196.528)	-1,97%
Totale	984.034.135	978.705.518	5.328.617	0,54%

Percorsi in km ed introiti traffico leggero e pesante				
Traffico	Km percorsi			
	2023		2022	
	Leggero	626.787.633	63,70%	614.262.488
Pesante	357.246.502	36,30%	364.443.030	37,24%
Totale	984.034.135	100,00%	978.705.518	100,00%

Ricavi netti da pedaggi (importi in migliaia di euro)				
Traffico	Introiti di competenza della Società al netto di IVA e sovrapprezzi/sovracanone			
	2023		2022	
	Leggero	36.137	47,94%	32.429
Pesante	39.238	52,06%	36.786	53,15%
Totale	75.375	100,00%	69.215	100,00%

Ricavi (importi in migliaia di euro)	2023	2022	%
Ricavi lordi da pedaggio al netto di IVA	84.357	78.245	7,81%
Sovracanone ex art. 19 comma 19 bis Legge 102/2009	(8.982)	(9.030)	-0,53%
Totale	75.375	69.215	8,90%

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Costi, ricavi ed investimenti concernenti le operazioni intercorse fra le società controllanti, le controllanti di queste ultime e le imprese controllate e collegate

(Art. 19 comma 5 della legge n.136 del 30/4/99)

Di seguito sono dettagliati i principali costi, ricavi ed investimenti relativi alle operazioni intercorse con le società del Gruppo:

a) Operazioni effettuate da società del Gruppo nei confronti della Autovia Padana S.p.A.:

<u>Denominazione società</u>	<u>Tipologia di operazione effettuata</u>	<u>Importo</u> (in migliaia di euro)
ASTM S.P.A.	Interessi passivi su finanziamento	20.502
	Oneri finanziari diversi	543
	Consulenza e assistenza	823
	Personale distaccato	83
	Emolumenti riversati	9
	Totale	<u>21.960</u>
ITINERA S.P.A.	Manutenzione straordinaria e nuovi investimenti in beni reversibili	49.672 (1)
	Manutenzione ordinaria beni reversibili in ATI	11.181
	Totale	<u>60.853</u>
SINELEC S.P.A.	Manutenzione straordinaria e nuovi investimenti in beni reversibili	9.492 (1)
	Manutenzione ordinaria di beni reversibili in ATI	2.955
	Servizi elaborazione dati	990
	Noleggio software	46
	Totale	<u>13.483</u>
SEA SEGNALETICA STRADALE S.R.L.	Manutenzione ordinaria di beni reversibili in ATI	1.274
	Acquisto beni non reversibili	145
	Materiale sussidiario e di consumo	27
	Manutenzione di beni non reversibili	14
	Totale	<u>1.460</u>
SINA S.P.A.	Prestazioni per nuovi investimenti in beni reversibili	3.557 (1)
	Servizi di consulenza e assistenza	688
	Totale	<u>4.245</u>
SINELEC ENERGY S.P.A.	Manutenzione straordinaria e nuovi investimenti in beni reversibili	40 (1)
	Servizi di consulenza e assistenza	4
	Totale	<u>44</u>
RO.S.S. - ROAD SAFETY SERVICES S.R.L.	Manutenzione ordinaria di beni reversibili	136
	Totale	<u>136</u>
GALE S.R.L.	Gasolio per autotrazione	249
	Totale	<u>249</u>
SATAP S.P.A.	Service pedaggi	102
	Personale distaccato	125
	Oneri di esazione	191
	Totale	<u>418</u>
SALT S.P.A.	Personale distaccato	738
	Emolumenti riversati	61
	Oneri di esazione	29
	Totale	<u>828</u>
AUTOSTRADA DEI FIORI S.P.A.	Oneri di esazione	42
	Totale	<u>42</u>
APPIA S.R.L.	Locazione di beni immobili e spese condominiali	5
	Totale	<u>5</u>
PCA S.P.A.	Premi assicurativi	778
	Totale	<u>778</u>
AUGUSTAS S.P.A.	Spese legali	47
	Totale	<u>47</u>

(1) Tali costi sono stati capitalizzati nella voce "Beni gratuitamente reversibili"

b) Operazioni effettuate dalla Autovia Padana S.p.A. nei confronti delle società del Gruppo:

<u>Denominazione società</u>	<u>Tipologia di operazione effettuata</u>	<u>Importo</u> (in migliaia di euro)
SALT S.P.A.	Recupero costi del personale	151
	Recupero costi di esazione	65
	Totale	<u>216</u>
SATAP S.P.A.	Recupero costi di esazione	100
	Totale	<u>100</u>
ITINERA S.P.A.	Recupero spese diverse	23
	Totale	<u>23</u>

Come già indicato nel paragrafo "Altre informazioni specifiche richieste dalla vigente normativa (es. ai sensi dell'articolo 2428 del codice civile)", della Relazione sulla Gestione, le operazioni sopraindicate sono state effettuate a normali condizioni di mercato. Per quanto attiene, in particolare, le prestazioni manutentive ed incrementative relative al corpo autostradale rese dalle società sopracitate, i prezzi applicati sono determinati in accordo con quanto previsto dalla Convenzione di concessione, modalità che, basandosi principalmente sui prezzi ANAS, ove disponibili, e sul confronto con lavorazioni o servizi similari, consente che i prezzi così determinati rispecchino i valori di mercato.

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Prospetto di determinazione delle imposte differite/anticipate

Importi in migliaia di euro	Saldo iniziale				Movimentazione differenze temporanee								Saldo finale			
	Ammontare differenze temporanee (imponibile)	IRES	IRAP	Totale imposta differita	Effetto a conto economico			Effetto a Patrimonio netto			Delta aliquota		Ammontare differenze temporanee (imponibile)	IRES	IRAP	Totale imposta differita
					Ammontare differenze temporanee (imponibile)	IRES	IRAP	Ammontare differenze	IRES	IRAP	IRES	IRAP				
Accantonamenti a fondo ripristino	7.508	1.802	-	1.802	134	32	-	-	-	-	-	-	7.642	1.834	-	1.834
Accantonamenti a fondi in sospensione d'imposta	287	69	-	69	(34)	(8)	-	-	-	-	-	-	253	61	-	61
Spese di manutenzione eccedenti la quota deducibile	92	22	-	22	25	6	-	-	-	-	-	-	117	28	-	28
Spese di rappresentanza deducibili in più esercizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutazione al Fair Value di attività/passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spese di manutenzione eccedenti il fondo ripristino	20.720	4.973	-	4.973	1.978	475	-	-	-	-	-	-	22.698	5.448	-	5.448
Altre	118	28	-	28	(62)	(15)	-	-	-	-	-	-	56	13	-	13
Totale attività fiscali differite (A)	28.725	6.894	-	6.894	2.041	490	-	-	-	-	-	-	30.766	7.384	-	7.384
Deduzioni effettuate extracontabilmente al fondo di rinnovo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre deduzioni effettuate extracontabilmente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plusvalenze rateizzate su più esercizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutazione al fair value di attività finanziarie	23.945	(5.747)	-	(5.747)	-	-	-	(7.648)	1.836	-	-	-	16.297	(3.911)	-	(3.911)
Spese manutenzione fondo ripristino	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale passività fiscali differite (B)	23.945	(5.747)	-	(5.747)	-	-	-	(7.648)	1.836	-	-	-	16.297	(3.911)	-	(3.911)
Totale (A+B)	52.670	1.147	-	1.147	2.041	490	-	(7.648)	1.836	-	-	-	47.063	3.473	-	3.473

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Prospetto di riconciliazione tra l'aliquota IRES effettiva e quella teorica

Importi in migliaia di euro	Esercizio 2023		Esercizio 2022	
Risultato dell'esercizio ante imposte		14.134		13.539
IRES effettiva (corrente e differita/anticipata)	2.765	19,56%	2.988	22,07%
Minori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
- Deduzione per capitale investito proprio (ACE)	577	4,08%	558	4,12%
- Altre variazioni in diminuzione	63	0,45%	79	0,58%
Totale	640	4,53%	637	4,70%
Maggiori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
- Variazioni varie in aumento	(13)	(0,09%)	(375)	(2,77%)
Totale	(13)	(0,09%)	(375)	(2,77%)
IRES teorica	3.392	24,00%	3.250	24,00%

Prospetto di riconciliazione tra l'aliquota IRAP effettiva e quella teorica

Importi in migliaia di euro	Esercizio 2023		Esercizio 2022	
Valore della produzione lorda		46.672		44.939
IRAP effettiva (corrente e differita/anticipata)	1.248	2,67%	1.171	2,61%
Minori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
- Spese del personale deducibili	584	1,25%	579	1,29%
- Altre variazioni in diminuzione	2	0,00%	16	0,04%
Totale	586	1,26%	595	1,32%
Maggiori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
- Variazioni varie in aumento	(14)	(0,03%)	(13)	(0,03%)
Totale	(14)	(0,03%)	(13)	(0,03%)
IRAP teorica	1.820	3,90%	1.753	3,90%

AUTOVIA PADANA S.P.A.

Bilancio al 31 dicembre 2022 della ASTM S.p.a., società controllante
che esercita l'attività di "direzione e coordinamento"

Stato Patrimoniale - attività	
Importi in migliaia di euro	31 dicembre 2022
Attività immateriali	5
Immobilizzazioni materiali	6.370
Attività finanziarie non correnti	6.153.986
Attività fiscali differite	6.458
Totale attività non correnti	6.166.819
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	96.875
Altre attività correnti	369.459
Totale attività non correnti	466.334
Totale attività	6.633.153

Stato Patrimoniale - patrimonio netto e passività	
Importi in migliaia di euro	31 dicembre 2022
Capitale sociale	32.503
Riserve ed utili a nuovo	780.732
Totale Patrimonio netto	813.235
Fondi per rischi ed oneri e trattamento di fine rapporto	8.774
Debiti verso banche	1.076.622
Altri debiti finanziari	4.014.448
Passività fiscali differite	841
Totale passività non correnti	5.100.685
Debiti commerciali	3.597
Altri debiti	124.355
Debiti verso banche	264.996
Altri debiti finanziari	288.450
Passività fiscali correnti	37.835
Totale passività correnti	719.233
Totale patrimonio netto e passività	6.633.153

Conto Economico	
Importi in migliaia di euro	Esercizio 2022
Proventi ed oneri finanziari	(3.276)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1)
Proventi della gestione	13.145
Altri costi della gestione	(36.572)
Imposte	10.646
Utile (perdita) dell'esercizio	(16.058)

Nota: il bilancio è stato redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS

RELAZIONE AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2023

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale ha svolto il controllo di legalità e ha vigilato sul rispetto dei principi di corretta amministrazione nonché sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile tenuto conto che la revisione legale dei conti è stata affidata alla società di revisione Pricewaterhouse-Coopers S.p.a.. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività si è ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, abbiamo:

- vigilato sull'osservanza della legge, della convenzione e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- partecipato alle Assemblee dei Soci e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione; tali adunanze si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le stesse possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale e la continuità aziendale; durante le rituali verifiche e in sede di partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale ha comunque provveduto, per quanto necessario, a svolgere le proprie osservazioni e a fornire le opportune raccomandazioni, a supporto dell'operato dell'Amministrazione;
- ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società, non rilevando l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali;
- mantenuto rapporti con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti: in tale ambito non sono emersi dati ed informazioni che debbano essere evidenziati in modo specifico da parte del Collegio Sindacale nella presente Relazione;

- mantenuto rapporti con l’Organismo di Vigilanza: in tale ambito non sono emersi dati ed informazioni che debbano essere evidenziati in modo specifico da parte del Collegio Sindacale nella presente Relazione;
- effettuato l’attività di vigilanza sull’adeguatezza dell’assetto organizzativo della Società e a tale riguardo abbiamo riferito durante le periodiche verifiche;
- valutato l’adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché l’affidabilità di quest’ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione; anche a tale riguardo, non abbiamo osservazioni da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile, ne risulta che siano state inoltrate denunce ex art. 2409 del Codice Civile.

Nel corso dell’attività di vigilanza, riferita all’esercizio chiuso il 31 dicembre 2023, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente Relazione. In relazione agli accadimenti successivi alla chiusura dell’esercizio, il Collegio rimanda a quanto illustrato nella relazione sulla gestione dagli Amministratori.

Il progetto di bilancio relativo all’esercizio chiusosi al 31 dicembre 2023 e sottoposto all’esame di questo Collegio ai sensi dell’art. 2429 del Codice Civile, è conforme alle disposizioni di cui agli artt. dal 2423 al 2428 del Codice Civile, così come vigenti.

Le risultanze complessive del progetto di bilancio 2023 vengono di seguito poste a raffronto con quelle dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

STATO PATRIMONIALE	Bilancio 2023	Bilancio 2022
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni	573.660.405	520.081.927
C) Attivo circolante	35.270.747	34.776.771
D) Ratei e risconti	508.513	775.805
Totale attivo	609.439.665	555.634.503
A) Patrimonio netto	207.626.824	206.691.035
B) Fondi per rischi e oneri	17.963.922	19.633.390
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	752.407	815.465
D) Debiti	382.443.798	327.037.548
E) Ratei e risconti	652.714	1.457.065
Totale passivo	609.439.665	555.634.503

CONTO ECONOMICO	Bilancio 2023	Bilancio 2022
A) Valore della produzione	94.413.744	85.205.427
B) Costi della produzione	(63.300.450)	(59.289.957)
Differenza tra valori e costi della produzione	31.113.294	25.915.470
C) Proventi e oneri finanziari	(16.979.715)	(12.376.955)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
Risultato prima delle imposte	14.133.579	13.538.515
Imposte sul reddito dell'esercizio	(3.783.689)	(3.818.679)
Utile dell'esercizio	10.349.890	9.719.836

RENDICONTO FINANZIARIO	Bilancio 2023	Bilancio 2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa	6.945.847	32.185.476
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	(65.370.025)	(96.937.317)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	58.997.734	65.733.200
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	573.556	981.359
Disponibilità liquide a inizio esercizio	8.765.329	7.783.970
Disponibilità liquide a fine esercizio	9.338.885	8.765.329

Il Consiglio di Amministrazione ha esposto, nella Nota Integrativa, i criteri seguiti per la redazione del bilancio e ha analizzato in maniera dettagliata le singole voci dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario, ponendo in evidenza le principali variazioni intervenute rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Nella Relazione sulla Gestione sono esposte le tematiche aziendali e le politiche societarie che hanno contraddistinto l'esercizio 2023 e i primi mesi del 2024.

Con riferimento ai compiti di nostra competenza, abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, nonché la Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione. Abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio e sulla sua conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura.

La revisione legale dei conti è stata effettuata dalla citata Società di revisione che in data 26 marzo 2024 ha rilasciato la propria Relazione senza rilievi né richiami d'informativa.

Inoltre, il Collegio Sindacale, in ossequio ad una doverosa ottica prospettica all'esercizio 2024, ha preso atto di quanto riportato dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione sulla Gestione in ordine alla persistenza dei requisiti della continuità aziendale per l'esercizio 2024, determinati tendendo in considerazione i flussi di cassa futuri e le attuali disponibilità liquide.

Tenuto conto delle considerazioni svolte nella presente relazione, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2023 nonché sulla proposta in ordine alla destinazione dell'utile formulata dagli Amministratori nella Relazione sulla Gestione.

26 marzo 2024

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente



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

Agli Azionisti della
Società di Progetto Autovia Padana SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società di Progetto Autovia Padana SpA (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 collegio sindacale 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 collegio sindacale 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

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

Gli amministratori della Società di Progetto Autovia Padana SpA 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 Società di Progetto Autovia Padana SpA 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 Società di Progetto Autovia Padana SpA 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, 26 marzo 2024

PricewaterhouseCoopers SpA

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

Piero De Lorenzi
(Revisore legale)

ATTESTAZIONE
sul Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023

1. I sottoscritti Stefano Della Gatta, in qualità di Amministratore Delegato, e Fiorenzo Pozzi, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Autovia Padana S.p.A., attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154 bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
 - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa (anche tenuto conto di eventuali mutamenti avvenuti nel corso dell'esercizio) e
 - l'effettiva applicazione, delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio, nel corso del periodo 2023.
2. Si attesta inoltre che il bilancio d'esercizio:
 - a) è redatto in conformità alle disposizioni del Codice Civile introdotte dal D.Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6 e successive modificazioni ed integrazioni;
 - b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria di Autovia Padana S.p.A..
3. La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione di Autovia Padana S.p.A. unitamente ad una descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposta.

Cremona, 5 marzo 2024

Autovia Padana S.p.A.

Amministratore

Delegato

(Dott. Stefano Della Gatta)

Autovia Padana S.p.A.

Dirigente Preposto alla redazione

documenti contabili societari

(Dott. Fiorenzo Pozzi)

Autovia Padana S.p.A.

Direzione e Coordinamento: ASTM S.p.A.

Sede legale: Strada Provinciale 211 Della Lomellina 3/13 - 15057 Tortona (AL) - Italia

Sede operativa e amministrativa: Località San Felice - 26100 Cremona (CR) - Italia

Tel. (+39) 0372.4731 - E-mail: info@autoviapadana.it - PEC: autoviapadana@legalmail.it - www.autoviapadana.it

Cap. Soc. € 163.700.000,00 Int. Vers. - Reg. Imp. AL 02490760069/2015 - C.F./P.I. 02490760069 - R.E.A. N° AL260174