



BILANCIO DI ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2022

INDICE

Cariche sociali	3
Relazione sulla gestione	4
Eventi significativi	6
Dati economici, patrimoniali e finanziari.....	10
Informazioni sugli investimenti e sull'esercizio autostradale	17
Portafoglio partecipazioni.....	31
Altre informazioni specifiche ai sensi della vigente normativa.....	33
Prevedibile evoluzione della gestione	50
Prospetti contabili di bilancio	51
Stato patrimoniale attivo.....	52
Stato patrimoniale passivo.....	54
Conto economico	55
Rendiconto finanziario	57
Nota integrativa	58
Criteri di valutazione	60
Commenti alle principali voci dell'attivo	67
Commenti alle principali voci del passivo	77
Commenti alle principali voci del conto economico	84
Altre informazioni richieste dal Codice Civile.....	94
Allegati alla nota integrativa.....	102
Relazione del Collegio Sindacale	127
Relazione della Società di Revisione	131

SITAF S.P.A. Società per Azioni
Capitale sociale euro 65.016.000 - interamente versato
Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro
delle Imprese di Torino 00513170019
Sede legale in Susa (To)
Via San Giuliano n. 2
Direzione e coordinamento: ASTM S.p.a.

**CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE** Presidente
Giovanni Quaglia

Vice Presidente
Sebastiano Gallina (*)

Amministratore delegato
Claudio Vezzosi

Amministratori
Giovanni Balocco
Francesco Rizzo

Segretario
Vincenzo Acquafredda

COLLEGIO SINDACALE Presidente
Antonio Gai
Sindaci Effettivi
Piera Braja
Ruggiero Pinto
Andrea Bonelli
Umberto La Commara

Sindaci Supplenti
Edoardo Aschieri
Cavalitto Giorgio

SOCIETÀ DI REVISIONE PricewaterhouseCoopers S.p.a.

(*) nominato Consigliere per cooptazione dal CdA del 28.09.2022 in sostituzione del consigliere dimissionario Stefano Viviano, e, successivamente, nominato Vice Presidente dal CdA del 20.10.2022 (in carica fino alla prossima Assemblea degli Azionisti).

DURATA

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato in data 22 giugno 2022 per tre esercizi e, pertanto, scadrà con l'approvazione - da parte dell'Assemblea degli Azionisti - del bilancio 2024.

Il Collegio Sindacale è stato nominato in data 13 maggio 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 29 luglio 2021 per tre esercizi e scadrà con l'approvazione - da parte dell'Assemblea degli Azionisti - del bilancio 2023.

Relazione sulla gestione

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2022

In apertura del presente Bilancio vogliamo ricordare la Dott.ssa Daniela Gavio, scomparsa il 20 gennaio scorso. Le doti non comuni e umane e le capacità imprenditoriali l'avevano condotta a ricoprire importanti ruoli all'interno del Gruppo.

La Dott.ssa Gavio, molto conosciuta anche per il suo impegno nel sociale, era considerata una delle figure più rilevanti dell'imprenditoria femminile a livello nazionale e siamo certi, avendo avuto la fortuna di conoscerla da vicino, che l'impronta da lei impressa possa perdurare, quale segno di continuità, nella crescita e nello sviluppo del Gruppo.

Signori Azionisti,

presentiamo alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 2022, 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 del periodo evidenzia un utile netto di 48,8 milioni di euro (25,3 milioni di euro nell'analogo periodo del precedente esercizio); tale risultato residua dopo aver stanziato ammortamenti su immobilizzazioni immateriali e materiali (inclusive dei beni gratuitamente devolvibili) per complessivi 41,4 milioni di euro (40,3 milioni di euro al 31 dicembre 2021) ed aver proceduto ad un accantonamento al fondo spese di ripristino o di sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili per un importo pari a 34 milioni di euro.

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

EVENTI SIGNIFICATIVI

Rapporto con l'Ente Concedente e tariffe da pedaggio

Sviluppi del rapporto concessorio

Successivamente alla pubblicazione dei pareri ART n. 9/2021 – 10/2021 – 11/2021 relativi alle proposte di PEF presentate dalle altre concessionarie del Gruppo ASTM e dei conseguenti chiarimenti interpretativi resi circa le corrette modalità implementative del nuovo modello tariffario, la SITAF ha provveduto ad aggiornare il proprio Piano Economico Finanziario prevedendo:

- l'aggiornamento del cronoprogramma degli investimenti finalizzato alla programmazione di importanti interventi previsti per incrementare la sicurezza della rete in gestione ed alla previsione di una più efficiente struttura finanziaria;
- una manovra tariffaria che tenga conto delle indicazioni formulate da ART nei citati pareri che pur salvaguardando, in questo modo le stime di traffico utilizzate nella precedente proposta di PEF e;
- di dare ulteriore impulso al processo di approvazione del PEF, elemento fondamentale per garantire alla Società di proseguire efficacemente nelle interlocuzioni già da tempo avviate con gli istituti di credito al fine di reperire sul mercato le risorse finanziarie necessarie per far fronte agli importanti impegni di investimento.

La proposta aggiornata di Piano Economico Finanziario è stata inviata al Concedente in data 11 novembre 2021.

Non avendo avuto riscontro, in data 21 dicembre 2021, la SITAF ha provveduto ad inviare una lettera di sollecito, ricordando come in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 13 del D.L. 162/2019, il Ministero avrebbe dovuto perfezionare la procedura di aggiornamento dei piani economici finanziari entro il 31 dicembre 2021.

In data 15 luglio 2022 la Società – nell'intento di ottimizzare i tempi di valutazione / approvazione della propria proposta di PEF – ha trasmesso al Ministero Concedente una bozza di Atto Aggiuntivo rimasta, ad oggi, priva di riscontro.

In data 14 ottobre 2022 la SITAF ha quindi trasmesso al Concedente la documentazione utile all'ottenimento dell'incremento tariffario per l'esercizio 2023; determinata in una variazione pari al +6,80%.

Con ulteriore nota del 22 dicembre 2022, la Società ha inviato al MIT una diffida chiedendo la

conclusione – a stretto giro – del procedimento di aggiornamento del PEF relativo al periodo regolatorio 2019-2023; riservandosi di procedere nelle opportune sedi per la tutela dei propri diritti.

Va rilevato che il D.L. 198/2022, recante “Disposizioni urgenti in materia di termini legislativi”, ha prorogato dal 31 dicembre 2022 al 31 dicembre 2023 il termine entro cui procedere all'aggiornamento dei PEF delle concessionarie autostradali.

Conseguentemente, il Ministero ha rappresentato l'assenza dei presupposti per il riconoscimento tariffario richiesto da SITAF in data 14 ottobre 2022.

La Società intende quindi sollecitare un tavolo di confronto con il Concedente, al fine di dirimere le criticità derivanti dai ritardi registrati per la definizione dell'aggiornamento dell'importante strumento programmatico / pianificatorio degli interventi da realizzare nel periodo di riferimento.

Andamento del traffico

L'andamento nel 2022 dei volumi di traffico e, conseguentemente, dei ricavi da pedaggio, è stato condizionato positivamente dalle chiusure notturne per lavori del Monte Bianco, ed in special modo dalla chiusura totale dal 17/10/2022 al 07/11/2022, che hanno causato una deviazione del traffico verso il Frejus.

Si riporta, di seguito, l'analisi dell'andamento del traffico autostradale pagante nel corso del 2022. Rispetto all'anno precedente si evidenzia, per l'A32 un aumento del 19,52% (veicoli leggeri 22,59% e veicoli pesanti 13,43%), per il T4 un aumento del 28,61% (veicoli leggeri 50,45% e veicoli pesanti 9,81%).

Autostrada A32

(dati in migliaia di veicoli Km)	2022			2021			Variazione		
	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
Q1: 1/1 - 31/3	58.590	26.652	85.242	37.513	22.814	60.327	56,18%	16,82%	41,30%
Q2: 1/4 - 30/6	51.972	28.303	80.275	37.151	25.352	62.503	39,89%	11,64%	28,43%
Q3: 1/7 - 30/9	83.395	29.519	112.914	74.053	26.776	100.829	12,62%	10,25%	11,99%
Q4: 1/10 - 31/12	52.377	30.537	82.914	52.217	26.450	78.667	0,31%	15,45%	5,40%
Totale 1/1 - 31/12	246.334	115.011	361.345	200.934	101.392	302.326	22,59%	13,43%	19,52%

Traforo T4

(Transiti)	2022			2021			Variazione		
	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
Q1: 1/1 - 31/3	188.656	222.554	411.210	85.968	202.950	288.918	+119,45%	+9,66%	+42,33%
Q2: 1/4 - 30/6	240.542	233.705	474.247	114.051	222.922	336.973	+110,91%	+4,84%	+40,74%
Q3: 1/7 - 30/9	423.087	212.292	635.379	323.804	202.228	526.032	+30,66%	+4,98%	+20,79%
Q4: 1/10 - 31/12	241.786	259.022	500.808	203.399	216.593	419.992	+18,87%	+19,59%	+19,24%
Totale 1/1 - 31/12	1.094.071	927.573	2.021.644	727.222	844.693	1.571.915	+50,45%	+9,81%	+28,61%

Il confronto fra le percorrenze del 2022 sulle tratte in concessione ed i dati di traffico pre-covid del 2019 evidenziano un aumento complessivo per l'A32 del 7,61%, con un aumento dei veicoli leggeri del 4,21% e dei veicoli pesanti del 15,69%. Per il T4 l'incremento è stato del 11,70% con un aumento sui veicoli leggeri del 8,16% e sui veicoli pesanti del 16,19%.

Assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società

Nel corso dell'esercizio 2022 è stato completato il processo di aggiornamento della Struttura organizzativa e delle funzioni in essa individuate in linea con il Modello di Gruppo ASTM.

Le procure e le mansioni attribuite ai singoli responsabili di funzione e le procedure adottate sono pertanto state ricondotte ad un Modello coerente ed efficace, a presidio delle attività caratteristiche di una società concessionaria autostradale, sia nella gestione dei rapporti con il Concedente e con gli organi di controllo preposti, sia nei rapporti con la Società controllante e con il novero delle società controllate e collegate.

Con particolare riferimento all'area amministrazione, finanza e controllo sono inoltre state adottate procedure e protocolli in linea con le indicazioni ricevute dalla Capogruppo, volte a garantire la costante adeguatezza ed il corretto funzionamento del sistema amministrativo e contabile nella rappresentazione della gestione aziendale. In tale contesto, ad ulteriore presidio dei processi aziendali, sono stati costantemente integrati e rendicontati i contenuti della "Relazione trimestrale sul Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi (SCIGR)" della Società, anche attraverso l'implementazione delle attività di Risk Management dirette all'identificazione, quantificazione, monitoraggio e mitigazione dei principali rischi aziendali.

Alla luce di tutto quanto precede si ritiene pertanto l'assetto organizzativo della Società adeguato alla natura, alle dimensioni ed alle caratteristiche dell'impresa.

DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

Gestione economica

Di seguito sono esposti e commentati i prospetti di conto economico e la situazione patrimoniale e finanziaria della Società. Le principali componenti del conto economico relativo all'esercizio 2022, confrontate con i corrispondenti dati del precedente esercizio, possono essere così sintetizzate:

Importi in migliaia di euro	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazioni
Ricavi della gestione autostradale ⁽¹⁾	172.999	148.589	24.410
Altri ricavi	11.271	17.934	(6.663)
Totale ricavi	184.270	166.523	17.747
Costi operativi ⁽¹⁾	(79.484)	(79.727)	243
Margine operativo lordo (EBITDA)	104.786	86.796	17.990
EBITDA %	56,87%	52,12%	
Ammortamenti, accantonamenti e utilizzo fondi	(41.734)	(40.499)	(1.235)
Risultato operativo (EBIT)	63.052	46.297	16.755
Proventi finanziari	182	4.283	(4.101)
Oneri finanziari	(14.785)	(15.297)	512
Oneri finanziari capitalizzati	9.962	10.318	(356)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	5.899	(8.076)	13.975
Totale gestione finanziaria	1.258	(8.772)	10.030
Risultato ante imposte	64.310	37.525	26.785
Imposte sul reddito	(15.494)	(12.265)	(3.229)
Risultato dell'esercizio	48.816	25.260	23.556

(1) Importi al netto del sovra canone da devolvere all'ANAS pari a 3.285 migliaia di euro nell'esercizio 2022, (2.838 migliaia di euro nell'esercizio 2021).

Al fine di consentire l'analisi delle componenti economiche relative alle due tratte gestite, si riporta, di seguito, la composizione del "marginale operativo lordo" (EBITDA) relativa all'autostrada "Torino – Bardonecchia" (A32) ed al "Traforo del Frejus" (T4).

Traforo T4

(importi in migliaia di euro)	2022	2021	Variazioni
Ricavi della gestione autostradale	110.213	94.057	16.156
Altri ricavi	5.493	6.622	(1.129)
Costi operativi	(18.586)	(16.798)	(1.788)
Margine operativo lordo (EBITDA)	97.120	83.881	13.239

I ricavi della gestione autostradale sono pari a 110.213 migliaia di euro (94.057 migliaia di euro nell'esercizio 2021) e sono così composti:

	2022	2021	Variazioni
Ricavi netti da pedaggio	110.199	94.053	16.146
Altri ricavi accessori	14	4	10
Totale ricavi della gestione autostradale	110.213	94.057	16.156

La variazione della voce "ricavi netti da pedaggio", pari a 16.146 migliaia di euro (+17,17%), è la risultante dell'aumento del traffico (pesante +9,81% e leggero +50,45%) a cui si aggiunge l'effetto positivo dell'incremento tariffario del 2,87% a decorrere dall'1/1/2022.

Gli "altri ricavi accessori" includono essenzialmente i proventi derivanti dalle royalties delle aree di servizio.

La voce "Altri ricavi" risulta in riduzione poiché nell'esercizio precedente accoglieva il rimborso di costo di sostenuti (pari a 977 migliaia di euro).

I "costi operativi" comprendono principalmente: (i) manutenzioni ed altri costi relativi ai beni reversibili per un importo pari a 3.977 migliaia di euro (2.862 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), (ii) costo del personale pari a 6.623 migliaia di euro (7.620 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) e (iii) altri costi ed oneri diversi per un importo pari a 7.986 migliaia di euro (8.821 migliaia di euro al 31 dicembre 2021).

Il **margine operativo lordo** (EBITDA) che si attesta su di un valore pari a 97.120 migliaia di euro (83.881 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), è stato principalmente condizionato dall'incremento dei ricavi netti da pedaggio.

Tratta A32 Torino – Bardonecchia

(importi in migliaia di euro)	2022	2021	Variazioni
Ricavi della gestione autostradale	62.786	54.532	8.254
Altri ricavi	5.778	11.312	(5.534)
Costi operativi	(60.898)	(62.929)	2.031
Margine operativo lordo (EBITDA)	7.666	2.915	4.751

I ricavi della gestione autostradale sono pari a 62.786 migliaia di euro (54.532 migliaia di euro nell'esercizio 2021) e sono così composti:

	2022	2021	Variazioni
Ricavi netti da pedaggio	62.128	53.292	8.836
Altri ricavi accessori	658	1.240	(582)
Totale ricavi della gestione autostradale	62.786	54.532	8.254

La variazione della voce "ricavi netti da pedaggio", pari a 8.836 migliaia di euro (+16,58%), è la risultante esclusivamente dell'incremento dei volumi di traffico data l'invarianza delle tariffe autostradali per l'esercizio 2022.

Gli "altri ricavi accessori" includono principalmente i proventi derivanti dalle royalties delle aree di servizio, canoni impianti radio e fibre ottiche. La variazione intervenuta nel periodo è principalmente ascrivibile al raggiunto termine dei contratti di utilizzo delle fibre ottiche.

La voce "altri ricavi" pari a 5.778 migliaia di euro (11.312 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) include i risarcimenti danni da terzi, i riaddebiti del costo del personale distaccato presso altre società del Gruppo e il recupero dei costi di esazione e degli oneri di procedura per transiti eccezionali. La voce risulta in riduzione poiché nell'esercizio precedente accoglieva i) maggiori proventi derivanti dagli accordi stipulati con la società Tunnel Euralpin Lyon Turin (Telt) per il riconoscimento del rimborso spese sostenute per attività interferenti con la rete autostradale derivanti dalla costruzione della tratta ferroviaria ad alta velocità che la stessa Telt sta eseguendo (pari a 3.744 migliaia di euro), ii) la proventizzazione di un fondo rischi stanziato in anni precedenti (2.153 migliaia di euro) e iii) una sopravvenienza attiva pari a 1.148 migliaia di euro.

I "costi operativi" comprendono principalmente: i) manutenzioni ed altri costi relativi ai beni reversibili per un importo pari a 31.677 migliaia di euro (34.322 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), ii) costo del personale pari a 12.431 migliaia di euro (12.795 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) e iii) altri costi ed oneri diversi per un importo pari a 16.790 migliaia di euro (15.812 migliaia di euro al 31 dicembre 2021).

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) che si attesta su di un valore pari a 7.666 migliaia di euro (2.915 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), è stato principalmente condizionato dall'incremento dei ricavi netti da pedaggio.

La voce "ammortamenti e accantonamenti" è pari a 41.734 migliaia di euro, ed è composta principalmente dall'ammortamento finanziario, per un importo pari a 39.525 migliaia di euro.

Per l'effetto congiunto delle singole componenti di cui sopra, il "risultato operativo" (EBIT) risulta pari a 63.052 migliaia di euro (rispetto ad un valore di 46.297 migliaia di euro nell'esercizio precedente).

La "gestione finanziaria" presenta un saldo netto positivo pari a 1.258 migliaia di euro (negativo 8.772 migliaia di euro al 31 dicembre 2021); in particolare:

- i "proventi finanziari" pari a 182 migliaia di euro si riferiscono, principalmente, al dividendo distribuito dalla partecipata SINELEC S.p.A. (104 migliaia di euro) ed agli interessi attivi maturati (71 migliaia di euro) a fronte liquidità;
- gli "oneri finanziari" - inclusivi degli oneri sui contratti di Interest Rate Swap - si riferiscono ad interessi passivi su finanziamenti a medio – lungo termine ricevuti da istituti di credito;
- la voce "oneri finanziari capitalizzati" è sostanzialmente in linea rispetto all'esercizio precedente;
- la voce "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie" positiva per 5.899 migliaia di euro recepisce la rivalutazione delle partecipate – derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto – delle controllate Sitalfa S.p.A. (per 4.048 migliaia di euro), Musinet Engineering S.p.A. (per 920 migliaia di euro) e RO.S.S. S.r.l. (per 2.030 migliaia di euro) e nella società collegata Transenergia S.p.A. (per 944 migliaia di euro) e l'accantonamento per far fronte al fabbisogno di liquidazione della controllata Tecnositaf (in liquidazione) S.p.A. (pari a 2.059 migliaia di euro) e della collegata Consepi S.r.l. (pari a 16 migliaia di euro).

Il saldo delle "imposte sul reddito" al 31 dicembre 2022 è pari a 15.494 migliaia di euro (rispetto ad un valore pari a 12.265 migliaia di euro nel 2021) comprensive anche delle imposte di esercizi precedenti e anticipate/differite.

La risultante di quanto sopra evidenziato comporta la consuntivazione di un utile pari a 48.816 migliaia di euro.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Le principali componenti della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2022, confrontate con i corrispondenti dati del 2021, possono essere così sintetizzate:

Importi in migliaia di euro	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Immobilizzazioni immateriali	41.813	43.610	(1.797)
Immobilizzazioni materiali	1.788	1.844	(56)
Immobilizzazioni gratuitamente reversibili	1.580.701	1.511.634	69.067
Immobilizzazioni finanziarie	44.756	31.372	13.384
Capitale di esercizio	(63.402)	(19.373)	(44.029)
Capitale investito	1.605.656	1.569.087	36.569
Fondo ripristino o sostituzione beni gratuitamente reversibili	(38.946)	(38.946)	-
Trattamento di fine rapporto ed altri fondi	(4.936)	(41.078)	36.142
Capitale investito dedotti i fondi per rischi ed oneri a M/L termine	1.561.774	1.489.062	72.711
Patrimonio netto e risultato	519.449	447.094	72.355
Indebitamento finanziario netto	223.503	210.767	12.736
Debito verso Fondo Centrale di Garanzia	818.822	831.202	(12.380)
Capitale proprio e mezzi di terzi	1.561.774	1.489.062	72.711

La riduzione intervenuta nella voce "immobilizzazioni immateriali" è principalmente riferita alla quota di ammortamento del periodo.

La variazione della voce "immobilizzazioni gratuitamente reversibili", è ascrivibile a investimenti effettuati sulle tratte in concessione (108,6 milioni di euro comprensivi degli oneri finanziari capitalizzati, pari a 10 milioni di euro) e al decremento per gli ammortamenti effettuati nell'esercizio (39,5 milioni di euro).

La variazione delle "immobilizzazioni finanziarie" è riconducibile – principalmente - alle seguenti operazioni:

- rivalutazione della controllata Sitalfa S.p.A. (per 4.049 migliaia di euro);
- rivalutazione della controllata Musinet Engineering S.p.A. (per 920 migliaia di euro)
- rivalutazione della controllata RO.S.S. S.r.l. (per 2.030 migliaia di euro)
- adeguamento della società collegata Transenergia S.p.A. (per 944 migliaia di euro)
- la rivalutazione della collegata Consepi S.r.l. (pari a 17 migliaia di euro).
- iscrizione del fair value degli strumenti finanziari derivati (5.605 migliaia di euro);

La variazione del "capitale di esercizio" riflette la dinamica degli incassi e dei pagamenti dei clienti e dei fornitori.

Il fondo rischi ed oneri nel corso dell'esercizio 2022 si decrementa sia per l'azzeramento del fondo stanziato in esercizi precedenti per ragioni di credito in contestazione, per 12.423 migliaia di euro nei confronti della Società Telt, a seguito della sentenza avversa depositata in data 12 aprile 2022 sia per gli strumenti finanziari derivati che nel esercizio precedenti avevano un fair value negativo.

La variazione intervenuta nel "patrimonio netto" è la risultante della rilevazione del risultato relativo all'esercizio 2022 (pari a 49 milioni di euro) nonché della movimentazione della "Riserva da cash flow hedge (IRS)" pari a 24 milioni di euro.

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

Importi in migliaia di euro	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Cassa ed altre disponibilità liquide	22.076	26.406	(4.330)
Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
Liquidità	22.076	26.406	(4.330)
Crediti finanziari	54.299	41.051	13.248
Debiti bancari correnti	(30.083)	(30.117)	34
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(58.328)	(17.040)	(41.288)
Altri debiti finanziari correnti	-	-	-
Indebitamento finanziario corrente	(88.411)	(47.157)	(41.254)
(Indebitamento) Disponibilità finanziaria corrente netta	(12.036)	20.300	(32.336)
Debiti bancari non correnti	(211.467)	(231.067)	19.600
Altri debiti non correnti	-	-	-
Indebitamento finanziario non corrente	(211.467)	(231.067)	19.600
Indebitamento finanziario netto	(223.503)	(210.767)	(12.736)

La "posizione finanziaria netta" al 31 dicembre 2022 evidenzia un indebitamento pari a 223.503 migliaia di euro (rispetto ad un valore pari a 210.767 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) tale importo non include il valore del "debito verso ANAS (già Fondo Centrale di Garanzia)" pari a 818 milioni di euro, in diminuzione rispetto al precedente esercizio per il versamento nel corso dell'anno della rata 2022 per un importo pari a 12,4 milioni di euro.

I principali movimenti della voce "**cassa ed altre disponibilità liquide**" sono qui di seguito elencati:

- rimborso delle rate di finanziamento oltre al pagamento degli interessi sui finanziamenti in essere per 27,2 milioni di euro;
- incasso del finanziamento ponte concesso da Cassa Depositi e Prestiti per complessivi 40 milioni di euro;

- realizzazione del programma delle attività manutentive e degli investimenti;
- pagamento di imposte per 21 milioni di euro.

La variazione della voce "crediti finanziari" si riferisce ai crediti verso le altre società autostradali per rapporti di interconnessione ed ai transiti con pagamento differito.

I "debiti bancari correnti" pari a 30.083 migliaia di euro (30.117 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) sono rappresentati dall'utilizzo di linee di credito accordate dal sistema bancario per scoperto di conto corrente.

La variazione intervenuta nella voce "parte corrente dell'indebitamento non corrente" è la risultante: (i) del rimborso delle rate in scadenza nel periodo (17 milioni di euro), (ii) della riclassifica - dalla voce "debiti bancari non correnti" - delle rate in scadenza nei successivi 12 mesi (19,6 milioni di euro), (iii) dell'erogazione del sopracitato finanziamento ponte sopra citato (40 milioni di euro) e (iv) dell'accertamento di ratei interessi.

La variazione dei "debiti bancari non correnti" è dovuta alla riclassifica alla voce "parte corrente dell'indebitamento non corrente" delle rate in scadenza nei successivi 12 mesi (19,6 milioni di euro).

Al fine di prevenire il rischio derivante dalla variazione dei tassi di interesse sono stati a suo tempo stipulati, con primarie istituzioni finanziarie, contratti di "interest rate swap" correlati ai finanziamenti a medio – lungo termine per un controvalore nominale complessivo pari a 184 milioni di euro al 31 dicembre 2022 con scadenza al 2031.

Si rimanda al rendiconto finanziario per un'analisi dettagliata dei flussi finanziari registrati nel corso dell'esercizio.

INFORMAZIONI SUGLI INVESTIMENTI E SULL' ESERCIZIO AUTOSTRADALE

INVESTIMENTI

Nell'esercizio 2022 la Società ha sostenuto spese per investimenti per un ammontare di oltre 100 milioni di euro. I principali interventi eseguiti relativi a nuove opere e manutenzioni straordinarie dell'impianto autostradale sono stati i seguenti:

GALLERIA DI TRANSITO

Genio Civile Galleria (Lotto 2)

Come già rappresentato nel precedente documento di bilancio le attività, ricomprese nell'appalto di genio civile "Lotto 2 – parte italiana", sono state ultimate in data 08/09/2020. In particolare le opere eseguite hanno riguardato:

- la realizzazione di complessivi 6.411 m di galleria (di cui 6.353 m di naturale e 58 m di artificiale), dal confine francese, termine del lotto 1, fino all'imbocco sul piazzale italiano;
- n° 16 rifugi;
- n° 5 by-pass carrabili di cui uno dotato di posto fisso;
- n° 4 stazioni tecniche;
- n° 1 centrale di ventilazione;
- la formazione della piattaforma e dello strato di base della pavimentazione stradale;
- la posa e la formazione dei cavidotti e delle dorsali di distribuzione degli impianti all'interno del corpo stradale (compreso il cavidotto di interconnessione ad alta capacità Italia-Francia);
- la realizzazione di impianti provvisori per la messa in esercizio dei rifugi nel corso dello svolgimento dell'appalto.

Nel corso del presente anno di bilancio sono continuate le attività di finitura affidate alla società controllata SITALFA, in particolare la stesa dello strato di usura della pavimentazione stradale in galleria. Resta da completare, entro l'apertura prevista, la segnaletica orizzontale in galleria che sarà realizzata in concomitanza di quella prevista all'esterno del piazzale.

Opere sul piazzale lato Italia (Lotto 3)

Sono in corso di esecuzione i lavori del Lotto 3 per la realizzazione delle opere sul piazzale italiano, aggiudicati, a conclusione di procedimento di gara a livello europeo, alla soc. MANELLI IMPRESA s.r.l. di Monopoli.

Il Progetto Esecutivo è suddiviso secondo due categorie di elementi: la fascia esterna costituita dagli imbocchi ai tunnel e dai sostegni che contengono il terreno; la parte interna, affacciata sul piazzale a quota + 1.308, definita dalla nuova centrale di ventilazione D, in sostituzione di quella attuale interferente con il tracciato della nuova galleria, dagli edifici di servizio e supporto tecnico all'esercizio dell'infrastruttura (fabbricati B, C, F), che compongono l'intervento.

Nel corso dell'esercizio 2022 i lavori hanno riguardato:

- la demolizione dell'attuale centrale di ventilazione;
- la realizzazione del nuovo ponte di collegamento tra l'imbocco della galleria e il piazzale di esazione pedaggio;
- i volumi interrati del fabbricato "C" e parte del "B";
- la realizzazione di un primo tratto della galleria artificiale.

Per l'apertura al transito della nuova galleria dovranno essere completati:

- il nuovo ponte di collegamento tra l'imbocco della galleria e il piazzale di esazione pedaggio;
- il completamento del tratto in artificiale unitamente ai muri d'imbocco.

Relativamente alle dotazioni impiantistiche la Società francese SFTRF, in nome e per conto di SITAF, ha provveduto ad appaltare, secondo la normativa francese, la progettazione esecutiva e la realizzazione delle seguenti opere:

- M1 (correnti forti);
- M2 (correnti deboli);
- M3 (GTC Supervisione tecnica centralizzata);
- M4 (Ventilazione)

I lavori di costruzione degli impianti a servizio della nuova galleria di cui agli appalti descritti in precedenza sono proseguiti per tutto il 2022 e presentano complessivamente un avanzamento a fine anno di circa l'85%.

Le opere impiantistiche proseguiranno nel successivo esercizio in previsione dell'apertura al traffico della Galleria.

Ampliamento fabbricato Direzione d'Esercizio T4

Nel mese di ottobre dell'anno 2019 hanno preso avvio i lavori di ampliamento del fabbricato di Direzione d'Esercizio T4 in corrispondenza degli hangar del centro di soccorso.

Il progetto, redatto dalla Musinet Engineering S.p.A., prevede la costruzione di nuovi volumi architettonici nei quali rilocalizzare il nuovo Posto di Controllo Centralizzato (PCCI), aggiornato al nuovo contesto di esercizio, con la galleria di sicurezza aperta al traffico.

Nel corso dell'esercizio 2022 sono proseguiti i lavori di finitura e nel mese di maggio sono stati consegnati i locali al GEF per gli allestimenti. Le opere proseguiranno nel corso del 2023 per il completamento delle facciate e degli allacciamenti definitivi alla centrale termica esistente nell'edificio adiacente anch'essa interessata dai lavori di ammodernamento.

ELETTRODOTTO ITALIA-FRANCIA

Il progetto in questione - avente ad oggetto la realizzazione del collegamento fra le stazioni elettriche di Piosasco, in Italia, e Grand'Île, in Francia, è unico al mondo per soluzioni tecniche, tecnologiche ed ambientali - prevede un percorso completamente interrato di oltre 200 km che attraversa il confine nazionale in corrispondenza della "Seconda Canna" del Frejus.

Tale collegamento, costituito da 4 cavi HVDC a corrente continua - due di gestione privata e due di gestione pubblica - permetterà di aumentare del 60% la capacità di importazione di energia elettrica dalla Francia all'Italia, garantendo altresì una maggiore affidabilità e continuità di erogazione della rete di distribuzione elettrica nazionale.

Essendo stati condotte nel 2021 la quasi totalità delle attività progettuali previste per il ripristino dei sedimi autostradali interferiti dai lavori di interrimento dell'elettrodotto, durante il 2022 sono stati eseguiti quegli interventi di dettaglio e/o di finitura emersi come necessari a seguito dei vari sopralluoghi eseguiti in contraddittorio tra i Tecnici della SITAF, TERNA e i Rappresentanti del Raggruppamento di Imprese che ha realizzato l'elettrodotto. A tal proposito, man mano che le varie tratte omogenee venivano completate da parte di Terna, sono stati organizzati vari sopralluoghi dedicati volti propria alla progressiva riconsegna delle stesse, con richiesta di intervento ove reputato dalla Concessionaria.

Alla fine del 2022, nel mese di novembre, l'elettrodotto affidato alla gestione privata è stato messo in esercizio, mentre su quello pubblico sono proseguiti test funzionali volti alla sua attivazione nei primi mesi del 2023.

TRAFORO AUTOSTRADALE DEL FREJUS

Per quanto concerne il Traforo Autostradale del Frejus e nello specifico per quanto riguarda la manutenzione ordinaria si conferma il rispetto nella sua integralità del P.G.M. 2022 (Piano generale di manutenzione) previsto dal GEIE-GEF.

Per quanto riguarda invece gli interventi d'investimento e di manutenzione straordinaria sono state realizzate le seguenti principali attività:

- Sostituzione dell'impianto di ventilazione (attività iniziate nel 2016 e concluse nel 2022);
- Completamento del lotto I degli interventi di "Adeguamento e rinnovo del rivestimento dei piedritti del T4" con raggiungimento del target condiviso con il Comitato di Sicurezza per l'anno 2022 del 50% di pannellatura rimossa a fine anno;
- Avvio delle attività di indagine ed ispezione straordinaria finalizzata all'assessment del Traforo conformemente alle disposizioni del Manuale ispezione gallerie anno 2020;
- Acquisto nuovi veicoli antincendio a dimensioni ridotta;
- Migrazione degli impianti radio/ video DAI nei nuovi locali della centrale D;
- Installazione unità di raffrescamento nuovi locali CED;
- Installazione di un impianto di monitoraggio del versante sovrastante l'imbocco Italia;

- Sostituzione batterie dei gruppi di continuità UPS;
- Ricamiciatura del tratto fognario in corrispondenza degli uffici Polizia/Dogana;
- Sostituzione degli organi di alimentazione e di gestione dell'unità di trattamento aria dei locali pedaggio;
- Sostituzione degli organi di alimentazione e di gestione dell'unità di trattamento aria dei locali pedaggio.

ATTIVITA' DI MONITORAGGIO DELL'INFRASTRUTTURA AUTOSTRADALE

A partire dal 2022 SITAF ha affidato le attività di monitoraggio degli asset dell'infrastruttura autostradale alla Società di Ingegneria SINA S.p.A., avvalendosi del metodo SIOS, metodo adattato ai nuovi standard ispettivi previsti dalle *"Linee Guida per la classificazione e gestione del rischio, la valutazione della sicurezza ed il monitoraggio dei ponti esistenti"* del Consiglio Superiore dei Lavori Pubblici.

Anche nel corso del 2022, SITAF ha incaricato le Società di Ingegneria SINTECNA di Torino, FECHOR di Madrid ed EDIN di Roma della verifica e validazione dell'assessment delle opere d'arte dell'A32, giungendo alla conferma del piano di prioritizzazione degli interventi ipotizzato da SITAF e programmato nel proprio Piano Economico Finanziario. Le classi di priorità di intervento ("Classe di Attenzione") sono state aggiornate sulla base delle indicazioni normative contenute nelle citate LLGG ponti. Risultano inoltre già completate o in corso di esecuzione le verifiche di sicurezza di tutte le opere caratterizzate da una maggiore priorità (Classe di Attenzione Alta o Medio-Alta).

Nel corso del 2022 sono proseguite le installazioni, già avviate fin dal 2018, di idonei sistemi di monitoraggio in continuo mediante sensori (inclinometri, accelerometri, fessurimetri) in grado di rilevare in forma evolutiva eventuali comportamenti strutturali anomali degli impalcati. Il totale dei viadotti monitorati nel 2022 è salito a 17 (di cui 1, il viadotto Bussoleno via di discesa, ha visto tuttavia dismettere il sistema di sensori nel corso dell'anno, essendo stati avviati i lavori di demolizione dell'impalcato esistente). Per 12 viadotti il servizio risulta affidato a Società specializzata nel settore che ha depositato specifica domanda di brevetto nazionale sull'intero processo di monitoraggio. Nel corso del 2022 è stato inoltre sottoscritto da SITAF un protocollo di intesa con il MIT, dando attuazione al Decreto MIT n.93/2022, relativo ai programmi finalizzati al finanziamento di un sistema di monitoraggio dinamico per il controllo da remoto di ponti, viadotti e tunnel della rete viaria nazionale SNIT di 1° livello, prevedendo in particolare l'estensione dei sistemi di monitoraggio in continuo ad ulteriori 35 viadotti entro l'anno 2023.

Nel 2022, sulla base di quanto richiesto dal MIT alle Concessionarie Autostradali nazionali, la Concessionaria si è avvalsa della convenzione pluriennale tra SITAF ed il Consorzio FABRE (costituito da ENEA, dai Politecnici di Torino e Milano e dalle Università di Pisa, Padova, Perugia, Camerino, Messina, Sapienza di Roma e della Campania "Luigi Vanvitelli") finalizzata alla validazione ed aggiornamento del processo adottato da SITAF per il mantenimento in efficienza dei ponti e dei

viadotti autostradali ai fini dell'accertamento dello stato di sicurezza delle opere d'arte, alla validazione del conseguente programma annuale di manutenzione, nonché al supporto tecnico-scientifico per l'applicazione delle citate LLGG ponti. Nel 2022, accanto alla convenzione già in essere, è stata stipulata con il Consorzio FABRE una nuova convenzione, finalizzata ad attività di sviluppo di sistemi intelligenti per la valutazione automatizzata, anche in tempo reale, delle condizioni di sicurezza di ponti e viadotti, basati sull'integrazione di reti di sensori eterogenei e modelli di simulazione avanzati. Tale convenzione si inserisce nelle attività di monitoraggio previste nell'ambito del citato Decreto MIT n°93/2022, relativo ai finanziamenti per i sistemi di monitoraggio dinamico.

Riguardo alle gallerie presenti lungo il tracciato dell'A32 e le sue pertinenze (Variante alla SP 589 di Avigliana e Circonvallazione di Oulx), anche nel 2022 si sono svolte le regolari ispezioni sul campo, svolte da personale specializzato secondo:

- La Circolare Min. LL.PP. 19 luglio 1967 n. 6736/61A1, che prevede per i gestori stradali e autostradali, l'esecuzione di accertamenti periodici trimestrali delle strutture mediante un'ispezione dei manufatti, così da accertarne lo stato di conservazione, ed un esame annuale generale e completo;
- il "Manuale Ispezioni Gallerie" pubblicato a maggio 2020 dal MIT, secondo il "Nuovo Catalogo dei Difetti" in cui sono catalogati, attraverso appropriate schede identificative, i vari possibili deterioramenti che possono registrarsi nelle strutture.

In particolare, l'emanazione da parte del Concedente di specifiche Linee Guida sulle modalità di ispezione delle gallerie del comparto autostradale, ha comportato nel corso del 2022 l'esecuzione di ulteriori attività integrative volte a garantire ispezioni sempre più capillari ed approfondite. Tenuto conto degli esiti delle precedenti ispezioni e per come previsto dal Manuale MIT, a partire dalla primavera 2022 sono state avviate le indagini di assessment condotte mediante ispezioni approfondite (georadar, laser scanner, etc...) e campionamento dei materiali (cls, armature).

Per quanto attiene alle ulteriori operazioni ispettive e di monitoraggio, nel corso del 2022 si sono regolarmente svolte anche le previste attività riguardanti:

- le strutture metalliche principali (segnaletica verticale, pannelli a messaggio variabile, pensiline delle barriere di esazione, etc..);
- le opere di presidio ed i versanti lungo la tratta montana dell'infrastruttura autostradale;
- le torri faro ed i pali di illuminazione;
- le caratteristiche di retroriflettenza della segnaletica orizzontale;
- la regolarità e tessitura (IRI, CAT) delle pavimentazioni autostradali;
- la continuità ed assenza di interruzioni/anomalie nelle recinzioni autostradali.

La SITAF ha inoltre proseguito, per il tramite della società SINA S.p.A., la propria attività di monitoraggio geotecnico dei fenomeni franosi prospicienti l'autostrada A32 presenti storicamente in Alta Val di Susa, mediante campagne di misura, inclinometrica e piezometrica, delle frane del

Villard, Milllaures, Serre la Voute, Cassas, Sapè, Costans ed ha continuato il monitoraggio in remoto e la manutenzione ordinaria dei versanti in deformazione gravitativa in prossimità dell'area di Chiomonte (Tronco III – Sito 1 imbocco Est Galleria Ramat e VD Clarea, Sito 2 imbocco Ovest Galleria Ramat e Sito 4 versante a monte della S.S. 233); tali campagne di misura sono rese disponibili, attraverso il sito web aziendale, ai vari Enti interessati (Comuni, ARPA, Regione Piemonte, etc...).

MANUTENZIONE ED INVESTIMENTI IMPIANTISTICI

Investimenti impiantistici

Per quanto concerne l'A32, nel corso del 2022, la SITAF ha proseguito il proprio piano di adeguamento ed implementazione degli impianti presenti lungo l'Autostrada Torino-Bardonecchia e le sue pertinenze.

In particolare hanno preso l'avvio gli interventi di rinnovo degli impianti di illuminazione delle gallerie Monte Cuneo, Antica di Francia e degli svincoli della Variante alla SS589, delle gallerie Pierremenaud e San Marco della Variante di Oulx e della galleria Serre la Voute con l'installazione di corpi illuminanti a led. Gli interventi proseguiranno nel corso del 2023.

Nell'ambito degli interventi di adeguamento al D.Lgs. 264/06, in recepimento della direttiva europea 2004/54/CE in materia di sicurezza delle gallerie stradali appartenenti alla rete stradale transeuropea, sono iniziati i lavori relativi alle gallerie Prapontin, Giaglione, Ramat, Cels e Serre la Voute per quanto riguarda l'introduzione del sistema di raccolta degli sversamenti dei liquidi pericolosi che comportano anche il rifacimento dei relativi impianti antincendio. Contestualmente si è provveduto all'installazione dei semafori e delle sbarre di chiusura galleria. Gli interventi proseguiranno nel corso del 2023.

Per tali attività così come per i lavori avviati di rifacimento del viadotto Bussoleno e dei lavori previsti nella tratta alta di adeguamento sismico dei viadotti, sono stati costantemente seguiti, gestiti ed eseguiti, i lavori di rimozione delle interferenze per gli impianti esistenti (MT, BT, segnali e fibre ottiche).

Per il miglioramento del sistema di ventilazione della Galleria Monte Cuneo della SSP 589, sono stati affidati i lavori di ampliamento delle bocche di aspirazione presenti lungo la soletta della galleria.

Manutenzione ordinaria Impianti

Sono state eseguite le manutenzioni di tutti gli impianti autostradali principalmente con due campagne di circa tre mesi l'una per gli impianti di illuminazione, ventilazione, antincendio, radio, TVCC, controllo atmosfera, rilevazione incendio, informazione all'utenza, supervisione e telecontrollo, distribuzione in media tensione e cabine di trasformazione. Inoltre, vengono effettuati controlli costanti con reportistica mensile come prescritto dalle norme tecniche in vigore.

E' proseguita la campagna di efficientamento illuminotecnico sulla A32, basato sulla sostituzione

dei i corpi illuminanti al sodio ad alta pressione con apparecchi nuovi che sfruttano la tecnologia a led. Nell'anno 2022, sono stati rinnovati gli impianti delle torri faro e dell'illuminazione controflusso in uscita dalle gallerie.

Sono inoltre state condotte le seguenti principali attività:

- Adeguamento dei locali Gruppi elettrogeni: al fine di adeguare alle norme vigenti in materia di prevenzione incendi, sono stati completati i lavori di adeguamento dei locali, dei serbatoi ed impiantistici dei gruppi elettrogeni a servizio delle cabine di trasformazione TR04 Prapontin TR11 e TR14 Pierremenaud e sono iniziati quelli in TR09 a servizio della galleria Cels.
- Al fine di migliorare le possibilità del personale del PCC di monitorare il verificarsi di situazioni incidentali o di situazioni pericolose in prossimità degli imbocchi gallerie o punti di particolare interesse, il sistema di videosorveglianza è stato integrato con l'aggiunta di TVCC esterne.
- E' proseguita l'attività di installazione dei sensori di monitoraggio strutturale dei viadotti con l'integrazione di sensori sui viadotti Gad e SS335 e con la nuova installazione sul viadotto SS25.
- Sono proseguite le attività per l'accreditamento e contrattualizzazione dei candidati fornitori del SET/SIT-MP, che hanno presentato domanda a SITAF. Si è provveduto all'espletamento delle relative procedure di test di Verifica di Conformità del Corretto Funzionamento (VCCF) sugli OBU forniti dai nuovi Service Provider.

MANUTENZIONE ED INVESTIMENTI OPERE CIVILI

Investimenti sulle opere d'arte e sulle opere civili dell'infrastruttura autostradale

La SITAF, a seguito di attività di monitoraggio sulle infrastrutture in concessione attraverso la propria struttura tecnica, oltre che con il supporto di Società di Ingegneria specializzate, ha provveduto a pianificare gli interventi di manutenzione/conservazione su alcuni viadotti oggetto della concessione, definendo una specifica priorità di interventi volta a risolvere le difettosità riscontrate e minimizzare al contempo l'interferenza con l'esercizio autostradale.

Nel corso del 2022 sono stati avviati i lavori di adeguamento sismico dei viadotti Bussoleno e Perilleux, che prevedono la demolizione degli impalcati esistenti con realizzazioni di nuove strutture conformi alle più recenti normative in materia di strutture e risposta ai sismi. Analogamente sono stati avviati gli investimenti riguardanti i viadotti Bardonecchia e Prerichard, posti nella parte terminale dell'A32, sui quali sono stati avviati i primi interventi di riqualificazione delle pile, in vista del successivo adeguamento sismico.

Inoltre, in accordo alla "Legge Quadro sull'inquinamento acustico" del 26/10/1995 n°447, nell'ambito di un Piano generale di bonifica acustica, a seguito della rielaborazione della mappatura acustica dell'A32, nel corso del 2022 è stata sviluppata la Progettazione Esecutiva del 2° stralcio degli interventi necessari per mitigare ulteriormente l'impatto acustico lungo l'asse autostradale.

Durante il 2022 è stato inoltre realizzato un nuovo sistema di raccolta lineare e smaltimento delle

acque di piattaforma dei viadotti PraLong e Villaret 1 e 2 lungo la Circonvallazione di Oulx, con contestuale realizzazione di un nuovo attraversamento idraulico sottopassante la linea ferroviaria Torino-Modane e di un nuovo sistema di trattamento delle acque di piattaforma prima del rilascio delle stesse nella Dora.

Infine è stato avviato l'investimento denominato "Riqualificazione profonda delle sovrastrutture", che ha interessato durante il 2022 i viadotti San Valeriano salita, San Giorio discesa e le rampe dello svincolo di Oulx Ovest.

Manutenzione Ordinaria delle opere civili, verde e fabbricati.

Anche nel corso del 2022, in continuità con gli anni precedenti, è proseguita l'attività di Ordinaria Manutenzione delle OO.CC., verde e fabbricati SITAF, affidata principalmente alla Società Sitalfa S.p.A., che nello specifico ha interessato l'esecuzione di tutte le lavorazioni resesi necessarie per la conservazione del complesso dell'autostrada, dei raccordi e delle circonvallazioni, delle aree di servizio e delle aree adibite a parcheggio, delle aree verdi, degli edifici e delle pertinenze facenti parte direttamente e/o indirettamente dell'infrastruttura autostradale in concessione.

Inoltre nell'anno 2022 si è provveduto ad eseguire le seguenti specifiche attività di manutenzione straordinaria:

- Sostituzione di nuovi tratti di recinzioni obsoleti individuati a seguito delle attività di monitoraggio;
- Interventi di abbattimento alberi di alto fusto lungo le pertinenze autostradali per agevolare le attività di manutenzione ed eliminare i rischi di danni per eventuali cadute a causa condizioni meteo particolarmente avverse;
- Ripristino corticale del cls e relativo rivestimento protettivo delle opere d'arte, con sostituzione e/o implementazione del sistema di smaltimento delle acque di piattaforma;
- Sostituzione di alcuni vecchi giunti di dilatazione in alluminio con nuovi in acciaio corten;
- Risoluzione delle difettosità riscontrate dal MIT e dalle attività di monitoraggio, lungo le barriere laterali della tratta Rivoli – Susa, (lavorazione che proseguirà anche per l'anno 2023);
- Interventi di ripristino dell'impermeabilizzazione di alcune solette degli impalcati di alcune opere d'arte con relativo rifacimento delle pavimentazioni.

A seguito delle indagini di assessment, nel corso del 2022 sono proseguite le attività di messa in sicurezza delle gallerie, generalmente caratterizzate da interventi di disaggio e posa reti. Tali interventi sono stati condotti diffusamente sui fornici dell'A32 e sue pertinenze, realizzando in particolare nella galleria Pierremennaud un intervento di messa in sicurezza della volta caratterizzato da blindature sulla volta costituite da centine metalliche e nella galleria Ramat discesa un intervento di messa in sicurezza della volta caratterizzato da chiodature profonde nell'ammasso roccioso.

I SISTEMI INFORMATIVI

Il servizio ICT della SITAF ha svolto nell'esercizio 2022 le azioni necessarie affinché le soluzioni informatiche utilizzate dalla SITAF e dalle società ad essa collegate, alle quali eroga servizi tecnologici, mantengano l'adeguato livello operativo a supporto del business e delle peculiari realtà operative di ogni singola società: nel prosieguo è riportata una sintesi di quanto realizzato.

GESTIONE ORDINARIA

La gestione ordinaria delle soluzioni tecnologiche gestite ha naturalmente costituito un fronte di continuo impegno per il servizio sia per le soluzioni dedicate alla produzione (pedaggio, gestione commerciale della clientela, gestione delle tratte autostradali, ecc.) che all'ambito gestionale (ERP, documentali, pay-roll, risorse umane, office, ecc.).

Il supporto all'utenza è stato poi articolato in modo da favorirne l'operatività in un contesto in cui è proseguito il lavoro a distanza, l'utilizzo di soluzioni di video conferenza e vi sono state riorganizzazioni operative a livello di gruppo. In tale ambito rientrano le attività svolte per la migrazione dei sistemi di posta elettronica e piattaforme collaborative verso le soluzioni cloud del Gruppo ASTM che vedono coinvolta la società di tecnologie di Gruppo.

Nell'ambito della gestione ordinaria sono da evidenziarsi le attività espletate sui siti e portali web aziendali, oggetto anche di processi integrativi con altre piattaforme del Gruppo ASTM, e sulle soluzioni di cybersecurity.

Le riarticolazioni dei processi di acquisto, così come la riorganizzazione dei rapporti contrattuali con le società tecnologiche di Gruppo ASTM, hanno visto consolidarsi il trend che vede il servizio informatico sempre più coinvolto in attività gestionali oltre che tecniche.

Nel 2022 è anche proseguita la gestione ordinaria a favore di MUSINET e di altre realtà di Gruppo, come TECNOSITAF, che hanno necessitato di specifici supporti.

INFRASTRUTTURE TELEMATICHE

Per supportare il proprio business autostradale e consentire le interconnessioni in rete della SITAF con i propri partner, la nostra società si è da tempo dotata di un'adeguata infrastruttura telematica che nel 2022 ha richiesto impegno per il monitoraggio, la manutenzione preventiva, correttiva ed evolutiva, nonché per ampliare le sinergie operative col Gruppo ASTM.

DATA CENTER

L'esercizio ha visto proseguire l'impegno del servizio ICT a favore della funzionalità dei Data Center

della SITAF; la strutturazione degli stessi, ridondata ed in business-continuity, ha consentito di sostenere adeguatamente l'operatività di SITAF e delle altre società collegate che li utilizzano. È poi anche proseguito l'impegno dedicato all'operatività dei Data Center di MUSINET e TECNOSITAF.

TRAFORO DEL FREJUS

Il processo di rinnovo del sistema di pedaggio del traforo del Fréjus, che vede l'impegno dello staff informatico sia a favore di SITAF che della propria controparte SFTRF, è proseguito nel 2022 per le interazioni con le autorità, i fornitori e le funzioni aziendali di SITAF, SFTRF e GEF coinvolte.

È anche proseguito l'impegno per l'esercizio del sistema di pedaggio attuale, tematiche di cybersecurity inerenti la seconda canna del Fréjus e attivazione di nuovi canali informativi, web e social media, destinati a diffondere alla clientela informazioni sulla viabilità del T4.

AUTOSTRADA TORINO-BARDONECCHIA

Sono proseguite le attività di rinnovo delle applicazioni dedicate alla gestione della A32. Sono stati anche implementati i sistemi di governo della clientela abbonata per consentire la cooperazione con altri operatori di servizi di telepedaggio.

Le già citate attività connesse alla predisposizione di nuovi canali informativi, web e social media, per la viabilità sono state ovviamente effettuate anche per le peculiari esigenze dell'A32.

EVOLUZIONI APPLICATIVE

La messa in esercizio nel 2022 del sistema SAP ha richiesto l'introduzione di specifiche nuove funzionalità operative (come quelle legate ai processi di fatturazione elettronica).

La gestione documentale è stata anch'essa oggetto di implementazioni per rendere più fluidi i processi documentali.

SUPPORTO ALLE SOCIETA' DEL GRUPPO

Sono già state richiamate attività espletate dal servizio a supporto delle proprie controllate; l'allineamento ai processi operativi del Gruppo ASTM ha, in generale, rappresentato un driver significativo di tale filone di attività.

ESERCIZIO AUTOSTRADALE

Esazione

L'andamento del traffico totale nell'anno 2022, suddiviso per tratta gestita e in raffronto al precedente esercizio, risulta dai seguenti schemi:

Tronco A32 - Tratta Torino - Bardonecchia

Veicoli effettivi (transiti)	Anno 2022	Anno 2021	%
veicoli leggeri	6.285.994	5.183.238	21,28
veicoli pesanti	2.902.106	2.580.540	12,46
Totale	9.188.100	7.763.778	18,35

Veicoli per Km (percorrenze totali)	Anno 2022	Anno 2021	%
veicoli leggeri	253.274.282	208.216.449	21,64
veicoli pesanti	118.576.299	105.513.437	12,38
Totale	371.850.581	313.729.886	18,53

Relativamente alla tratta **Torino – Bardonecchia (Tronco A32)**, i dati relativi all'esercizio 2022, evidenziano un incremento dei chilometri percorsi per i veicoli leggeri e per quelli pesanti.

La "serie storica" delle variazioni annuali riferita alle percorrenze complessive registrate negli ultimi dieci anni sulla tratta in concessione è la seguente:

Tronco A32 – Traffici (veicoli per km totali)

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
-1,55%	-0,89%	3,69%	1,81%	5,19%	1,55%	-0,63%	-20,68%	14,79%	18,53%

Con riferimento alla tratta **Trafo del Frejus (T4)**, i dati dell'esercizio 2022 evidenziano un incremento dei transiti per entrambe le categorie di veicoli (leggeri/pesanti).

Tronco T4 – Traforo del Frejus

Veicoli effettivi (transiti)	Anno 2022	Anno 2021	%
veicoli leggeri	1.094.071	727.222	50,45
veicoli pesanti	927.573	844.693	9,81
Totale	2.021.644	1.571.915	28,61

La "serie storica" delle variazioni annuali riferita ai transiti complessivi registrati negli ultimi dieci anni sulla tratta in concessione è la seguente:

Tronco T4 – Transiti

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
+0,80%	+1,54%	+8,84%	+2,83%	+4,34%	+2,82%	-1,15%	-9,63%	+23,57%	+28,61%

Modalità di pagamento

L'utenza di Sitaf predilige ampiamente i sistemi di pagamento elettronico, di cui il telepass per l'A32 e le Tessere Post Pagamento (TTP) con le Carte Bancarie per il T4, rappresentano la parte preponderante delle transazioni totali, con un valore che si attesta al 88,74% per l'A32 ed al 96,93% per il T4.

Nella tabella seguente è evidenziata la ripartizione percentuale dei sistemi di pagamento nelle stazioni dell'A32 e del T4 nel 2021.

Autostrada A32

	Anno 2022	Anno 2021
Contanti	9,53%	10,10%
Viacard di c/c	1,50%	1,85%
Viacard a scalare	0,23%	0,28%
Telepass	67,11%	69,32%
Carte bancarie	21,63%	18,45%
Totale	100,00 %	100,00 %

Traforo T4

	Anno 2022	Anno 2021
Contanti	3,07%	3%
TTP	81,23%	86%
Viacard a scalare	-	-
Telepass	-	-
Carte bancarie	15,70%	11%
Totale	100,00 %	100,00 %

Traffico e viabilità A32

Nell'anno 2022 il personale del Servizio Viabilità è stato impegnato in 4.958 interventi (con un tempo medio di arrivo sul posto dell'evento di circa 6 minuti), funzionali a garantire in modo prioritario l'agibilità della tratta, a mettere in sicurezza le zone teatro di incidenti o di eventi emergenziali in genere, oltre a dare assistenza all'utenza in transito, alle imprese e ai servizi tecnici impegnati nella manutenzione programmata dell'autostrada. Per l'espletamento di tali attività gli Agenti di Traffico hanno percorso 1.008.821 km con i furgoni attrezzati in dotazione.

Nel 2022, si sono registrati 114 incidenti stradali, di cui 77 hanno coinvolto solo ed esclusivamente veicoli leggeri, 19 hanno coinvolto solo ed esclusivamente veicoli pesanti, 18 hanno coinvolto veicoli pesanti e leggeri contemporaneamente, con 23 feriti in totale e nessun decesso. La quasi totalità degli incidenti è stata originata da condotte negligenti da parte dei conducenti.

I piani di emergenza neve sono stati anche nel 2022 oggetto di coordinamento da parte delle Prefetture territorialmente competenti: nel corso del 2022 si sono registrate 23 allerte neve.

Il Posto di Controllo Centralizzato dell'A32, nel 2022 ha dovuto gestire 9.699 allarmi/segnalazioni, 191 "schede eventi" di cui 19 riferiti ad eventi occorsi in galleria e 6 principi di incendio. Nel 2022 sono 2.278 le autorizzazioni gestite per il transito di 4.084 trasporti eccezionali e 48 autorizzazioni per mezzi d'opera

Traffico e viabilità T4

Nessun incidente con conseguenze sull'incolumità delle persone è intervenuto nel corso del 2022 anche se in molte occasioni è stato necessario attivare le squadre di soccorso aziendale (273 attivazioni totali, tutte per eventi di minore importanza). Sul numero totale degli allertamenti, 189 sono stati risolti sulle piattaforme a dimostrazione dell'importanza dell'attività di prevenzione che viene fatta sui mezzi prima del loro ingresso nel Traforo.

Rispetto al 2021 abbiamo avuto un incremento di 22 casi.

Notevole è stato l'impegno del GEIE-GEF, nel garantire la massima disponibilità operativa del Traforo, avendo sempre assicurato una rapida riapertura del tunnel a seguito di chiusura per eventi non programmabili. Nel 2022 l'indisponibilità dovuta alle chiusure totali programmate è stata di 75 ore contro le 23 del 2021, mentre l'applicazione della circolazione a senso unico alternato per lavori è aumentata di 30 notti in rapporto all'anno precedente.

Nel corso dell'anno si sono verificati 4 principi di incendio sulle Piattaforme e 3 attivazioni del Piano di Soccorso Binazionale per principi di incendio nel traforo, successivamente declassate a guasti meccanici. Nessuno dei suddetti principi di incendio ha causato danni alle persone e all'infrastruttura.

Posto di Controllo Centralizzato T4

Il Posto di Controllo Centralizzato T4 ha gestito 35.386 transiti di materie pericolose, 2.201 transiti di convogli eccezionali e 273 richieste di intervento, 47 delle quali per principi di incendio e 3 per incidente

Portafoglio delle partecipazioni

Alla data del 31 dicembre 2022 SITAF detiene le seguenti partecipazioni:

Società partecipate	Tipologia	Sede legale	Percentuale di possesso
SITALFA S.p.A.	Controllata	Bruzolo (TO)	100,00%
MUSINET ENGINEERING S.p.A.	Controllata	Torino	100,00%
Tecnositaf S.p.A. ((in liquidazione))	Controllata	Torino	100,00%
R.O.S.S. S.r.l.	Controllata	Susa (TO)	100,00%
CONSEPI S.r.l.	Collegata	Susa (TO)	49,10%
TRANSENERGIA S.r.l.	Collegata	Torino	50,00%
EDILROVACCIO 2 S.r.l. ((in liquidazione))	Collegata	Torino	20,00%
SINELEC S.p.A.	Sottoposta al controllo della controllante	Tortona (AL)	1,08%
TURISMO TORINO E PROVINCIA.	Altre imprese	Torino	0,29%
CONSORZIO AUTOSTRADE ITALIANE ENERGIA	Altre imprese	Torino	9,61%
CONSORZIO TOPIX	Altre imprese	Torino	0,31%

Di seguito si forniscono i dati economici, patrimoniali e finanziari delle partecipazioni con sintetici commenti.

MUSINET ENGINEERING S.p.A.

L'esercizio 2022 si è chiuso con un utile netto pari a 920 migliaia di euro (utile netto pari a 504 migliaia di euro nell'esercizio precedente) a fronte di un valore della produzione di 7,1 milioni di euro (7,6 milioni di euro nel precedente esercizio).

La percentuale di partecipazione detenuta nella citata società è pari – al 31 dicembre 2022 – al 100% del capitale sociale.

Il risultato prima delle imposte è pari a 1.328 migliaia di euro con un incremento rispetto al precedente anno di euro 605 migliaia di euro, per un risultato utile netto, dedotte le imposte sul reddito (pari a 408 migliaia di euro), di 920 migliaia di euro, con un aumento di 416 migliaia di euro rispetto al 31 dicembre 2022.

Attualmente l'azienda dispone di un organico di circa 35 unità.

SITALFA S.p.A.

L'esercizio 2022 si è chiuso con un utile netto pari a 4.048 migliaia di euro (utile netto pari a 1.914 migliaia di euro nell'esercizio precedente) a fronte di un valore della produzione di 56.949 migliaia di euro (37.679 migliaia di euro nel precedente esercizio).

La percentuale di partecipazione detenuta al 31 dicembre 2022 è pari al 100% del capitale sociale.

Come negli esercizi precedenti, anche nel 2022 è proseguita l'attività per l'esecuzione di opere manutentorie e d'investimento, relativamente alle infrastrutture autostradali assentite in concessione alla nostra Società.

Il risultato prima delle imposte è pari a 5.611 migliaia di euro con un incremento rispetto al precedente anno di euro 3.033 migliaia di euro, per un risultato utile netto, dedotte le imposte sul reddito (pari a 1.562 migliaia di euro), di 4.048 migliaia di euro, con un incremento di 2.134 migliaia di euro rispetto al 31 dicembre 2021.

Attualmente l'azienda dispone di un organico di circa 110 unità e di una considerevole ed articolata dotazione di mezzi d'opera e di attrezzature.

Tecnositaf S.p.A. (in liquidazione)

La società in data 21 aprile 2022 è stata posta in liquidazione.

L'esercizio 2022 ha registrato una perdita netta pari a 3.494 migliaia di euro (perdita netta pari a 6.684 migliaia di euro nell'esercizio precedente), a fronte di un valore della produzione di 32.001 migliaia di euro (24.535 migliaia di euro nel precedente esercizio).

La percentuale di partecipazione detenuta nella società è pari – al 31 dicembre 2022 – al 100% del capitale sociale.

Attualmente l'azienda dispone di un organico di circa 67 unità.

RO.S.S. S.r.l.

L'esercizio 2022 si è chiuso con un utile netto pari a 2.030 migliaia di euro (utile netto pari a 508 migliaia di euro nell'esercizio precedente) a fronte di un valore della produzione di 22.454 migliaia di euro (16.410 migliaia di euro nel precedente esercizio).

La percentuale di partecipazione detenuta da Sitaf S.p.A. è pari – al 31 dicembre 2022 – al 100% del capitale sociale.

Nel corso dell'esercizio sociale, chiuso al 31 dicembre 2022 si è consuntivato un incremento dei ricavi relativo all'avvio di nuove commesse per il servizio cantieri e per il servizio antincendio per 5.816 migliaia di euro.

La società presenta un organico pari a 83 unità al 31 dicembre 2022.

ALTRE INFORMAZIONI SPECIFICHE AI SENSI DELLA VIGENTE NORMATIVA

Informazioni su ambiente

Sitaf svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro, garantendo il rispetto della vigente normativa anche con azioni di prevenzione e aggiornamento costante, soprattutto 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:

- Interventi di mitigazione ambientale e di ingegneria naturalistica;
- Attività di monitoraggio acustico per la redazione della Mappatura Acustica 2023;
- Rivisitazione del sistema di raccolta, con relativo potenziamento, canalizzazione e smaltimento delle acque di piattaforma autostradale;
- Monitoraggio e bonifica sui siti e sulle pertinenze di rifiuti abbandonati da ignoti.

Informazioni su personale

Con riferimento alle informazioni attinenti al personale dipendente si riporta di seguito l'organico medio:

	Anno 2022	Anno 2021
Dirigenti	7,6	7
Quadri	21,8	20
Impiegati	148,9	157
Esattori	33,9	34,83
Operai	13,0	13,33
Totale	225,20	232,17

L'organico in essere al 31 dicembre 2022, raffrontato con il dato relativo al 31 dicembre del precedente esercizio, è invece il seguente:

	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Dirigenti	8	7
Quadri	22	20
Impiegati	147	155
Esattori	38 (*)	37 (**)
Operai	13	13
Totale	228	232

(*) Di cui 2 stagionali

(**) Di cui 9 stagionali

Nel 2022 il costo del lavoro è diminuito dello 0,30% rispetto al 2021 (il 2020 segnava un aumento dell'8,52% rispetto al 2019).

L'esercizio 2022 è stato contraddistinto dal piano di riordino organizzativo che ha puntato alla omogeneizzazione della struttura aziendale a quella delle concessionarie del Gruppo di acquisizione.

Nell'ottica dell'ottimizzazione e sviluppo delle risorse umane della Società, si è dato luogo all'inserimento di nuove risorse, attingendo le risorse anche con mobilità interna al Gruppo SITAF e Gruppo ASTM.

Per far fronte alle necessità gestionali, nell'anno 2022 sono stati stabilizzati n. 11 stagionali nel comparto esazione.

Costi di ricerca e sviluppo

Nel corso del 2022 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

Nel corso del 2022, i principali rapporti con le imprese controllate, collegate e con le imprese sottoposte al controllo delle controllate riguardano:

A) Manutenzioni e lavori di adeguamento delle infrastrutture esistenti:

- lavori di adeguamento e manutenzione dei cespiti in concessione della Capogruppo, eseguiti dalla Sitalfa S.p.A., per un importo totale di 49,8 milioni di euro (di cui 27,7 milioni di euro classificati nella voce "beni gratuitamente reversibili");
- attività di progettazioni, direzione lavori, funzioni D.Lgs 81/08 ed assistenza relative alle opere civili effettuate dalla Musinet Engineering S.p.A. per un importo di 6,2 milioni di euro (di cui 4,4 milioni di euro classificati nella voce "beni gratuitamente reversibili");
- prestazioni di manutenzione e realizzazione di impianti eseguite dalla società Tecnositaf S.p.A. (in liquidazione) per un importo totale di 7,5 milioni di euro (di cui 3,1 milioni di euro classificati nella voce "beni gratuitamente reversibili");
- attività di informazione e promozione all'utenza inerente viabilità e sicurezza, attività di cantierizzazione e guardiania eseguita dalla RO.S.S. S.r.l. per un importo di 6,1 milioni di euro (di cui 2,8 milioni di euro classificati nella voce "beni gratuitamente reversibili").

B) Altre partite:

- Locazione di immobili, distacco di personale e prestazioni di assistenza fornite alle controllate Sitalfa S.p.A., Musinet Engineering S.p.A., RO.S.S. S.r.l. e Tecnositaf S.p.A. (in liquidazione) per un importo complessivo di 1 milioni di euro.

- Locazione di immobile e servizi diversi dalla collegata Consepi S.r.l. per un ammontare di 21 migliaia di euro.

Infine le operazioni intrattenute con altre parti correlate sono:

- Servizi, resi dalla S.A.T.A.P. S.p.A., protocollo di intesa tra società concessionarie per la realizzazione e gestione del COA (Centro operativo autostradale) di Torino (19 migliaia di euro), gestione Transiti Eccezionali (44 migliaia di euro).
- Servizi, resi dalla SINA. S.p.A., per campagna informativa all'utenza sulla sicurezza in galleria (12 migliaia di euro) e servizi diversi per A32 e T4 (8.665 migliaia di euro).
- Servizi, resi dalla ASTM S.p.A., per consulenze (251 migliaia di euro) ed emolumenti Organi sociali e distacco personale (499 migliaia di euro).
- Servizi, resi dalla Augustas S.p.A., per servizi di pratiche per la gestione sinistri (50 migliaia di euro).
- Servizi, resi dalla Euroimpianti S.p.A. (in ATI con Cegelec Mobility Sas, EES - Clemessy Sa, Gemmo Spa, Sielte Spa), per l'apertura al traffico della Galleria di Transito T4 e per ulteriori lavori di adeguamento delle gallerie sulla tratta A32 (20,9 milioni di euro).
- Servizi, resi dalla Sinelec S.p.A., per servizi informatici (1,3 milioni di euro) e opere si A32 e T4 per 1,6 milioni 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, 5° comma del Codice Civile.

Si precisa che, oltre a quanto descritto in precedenza, non vi sono significative operazioni con "parti correlate" ad eccezione di premi assicurativi intermediati attraverso il broker P.C.A. S.r.l. per complessivi 2,8 milioni di euro

Ai sensi dell'articolo 2391 bis del Codice Civile, si precisa che le operazioni con parti correlate sono effettuate sulla base di regole che ne assicurano la trasparenza, nonché la correttezza sostanziale e procedurale.

Le suddette operazioni sono state effettuate a normali condizioni di mercato.

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.

Fattori di rischio e incertezze

Di seguito vengono riportati, in sintesi, i principali rischi ed incertezze ai quali Sitaf 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 2022 mostrano un miglioramento, così come rappresentato nel paragrafo "Andamento del traffico" della presente relazione.

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

Contenziosi in essere

Si espongono i dati rilevanti registrati nel corso del 2022, conseguenti alle cause giudiziali pendenti.

- **Cause Gallerie:**

Le sentenze emesse dalla Corte di Appello di Torino n. 1872/2018, n. 1869/2018, n. 1867/2018, n. 1865/2018, n. 1866/2018 e n. 1868/2018 sono state tutte impugnate avanti la Corte di Cassazione e si è ancora in attesa della fissazione delle udienze di discussione.

Nel mentre, la Società ha intrapreso nuove azioni giudiziali per il recupero nei confronti del Raggruppamento appaltatore delle somme liquidate in favore di SITAF, a titolo di detrazione, all'esito della definizione delle relative procedure di collaudo.

Segnatamente, le azioni riguardano i Lotti 12 (galleria Cels I) e 15 (galleria Cels IV): sono stati notificati gli atti di citazione, che hanno originato rispettivamente i procedimenti ordinari avanti il Tribunale di Torino, RG n. 11867/22 e n. 14862/22, per i quali è fissata udienza per la discussione sulle istanze istruttorie in aprile 2023.

- **Impugnazione Lodi Cerruti e Iodo Nodo di Borgone:**

si tratta delle iniziative impugnatorie intraprese contro le sentenze della Corte di Appello di Roma, per la definizione delle controversie insorte con i Raggruppamenti appaltatori del Nodo di Borgone, del lotto 6 A - Viadotto Brunetta, dei lotti 4, 5, 6 e 7 dell'A32.

- o Corte di Cassazione R.G. 9328/2016, R.G. 800/2016, R.G. 803/2016, R.G. 8968/2017, R.G. 10116/2017 (c.d. Lodi Cerruti):

I ricorsi sono stati discussi alla camera di consiglio del 18.2.2022 e all'esito la Suprema Corte, con le ordinanze ni. 11073/2022, 11076/2022, 11075/2022, 10845/2022, 10846/2022 ha cassato con rinvio in punto competenza degli arbitri e prezzo chiuso.

A seguito delle suddette ordinanze sono stati proposti i ricorsi per revocazione con riferimento ai soli giudizi poi riassunti da controparte.

Segnatamente, è stata proposta la revocazione delle ordinanze n. 11075/2022 (lotto n. 6) e n. 10845/2022 (lotto 7) per errore di fatto sulla competenza degli arbitri e sulla modalità di calcolo del 'prezzo chiuso' riconosciuto a controparte.

- o *Corte di Appello di Roma, R.G. 3938/2022 e R.G. 3945/2022, sez. IV - Sitaf s.p.a. c/ Raggruppamenti di imprese con capogruppo la società Garboli:*

Si tratta dei giudizi riassunti da controparte (Impresa Garboli) innanzi la Corte di Appello di Roma così come disposto dalla Corte di Cassazione con le ordinanze n. 11075/2022 (lotto n. 6) e n. 10845/2022 (lotto 7).

La Corte di Appello ha rinviato la causa all'udienza del 30.5.2024 per la precisazione delle conclusioni.

- o *Corte di Cassazione, R.G. 24391/2016 (c.d. Nodo di Borgone):*

Il presente giudizio 'nasce' dall'impugnazione del lodo arbitrale che ha statuito in merito alle controversie insorte nel corso dei lavori di costruzione del lotto denominato "Nodo di Borgone", il cui contratto di appalto è stato sottoscritto con il raggruppamento temporaneo di imprese avente quale capogruppo l'Impresa Cav. Rozzi.

Il ricorso in Cassazione è stato discusso alla camera di consiglio del 18.2.2022 e all'esito la Cassazione ha emesso l'ordinanza n. 11079/2022, con cui ha confermato la sentenza della Corte di Appello di Roma.

A seguito dell'ordinanza n. 11079/2022, è stata proposta la revocazione dell'ordinanza stessa per errore di fatto sulla competenza degli arbitri e sulla modalità di calcolo del prezzo chiuso riconosciuto a controparte.

Il giudizio di revocazione relativo alla causa c.d. "Nodo di Borgone" porta il n. di R.G. 17302/2022.

- ***Richieste giudiziali per prestazioni professionali di direzione lavori:***

Si sono conclusi i giudizi di appello pendenti avanti la Corte di Appello di Roma (Sez. III, RG n. 8050/2016 e RG n. 6352/2017), promosse da un ex direttore dei lavori e progettista, per il riconoscimento di prestazioni professionali già definite mediante accordi transattivi.

Entrambi i giudizi si sono conclusi con le sentenze n. 602/2023 (RG 6352/2017) e n. 101/2023 (RG 8050/2016), con cui la Corte di Appello di Roma ha in entrambi i casi rigettato l'appello avversario confermando in tale modo la decisione di primo grado.

- **Arbitrato LTF (oggi TELT) – Lodo Arbitrale del 24/04/2015: Giudizio di Impugnazione in Cassazione:**

Con ordinanza n. 11807/2022, depositata in data 12.4.2022, la Suprema Corte, I Sez. Civ., ha rigettato il ricorso proposto da SITAF avverso la sentenza n. 2069/2017 emessa dalla Corte di Appello di Torino, Sez. III Civile, condannando la medesima al pagamento delle spese processuali, nonché di un ulteriore importo a titolo di contributo unificato.

Allo stato, pertanto, può considerarsi conclusa la vicenda derivante dalla sottoscrizione della Convenzione del 25/05/2011 fra SITAF e LTF (oggi, TELT) e dalle conseguenti ragioni di credito avanzate.

- **SITAF / SO.CO.GEN.: disconoscimento di compensazione fra crediti e debiti:**

si è in attesa della fissazione dell'udienza di discussione del giudizio di legittimità incardinato presso la Corte di Cassazione su ricorso proposto da controparte avverso la sentenza n. 667/2019 della Corte d'Appello di Torino, Sez. I Civile, che ha accolto l'appello di SITAF stabilendo legittime le compensazioni attuate nella contabilità di lavori a suo tempo affidati all'Impresa.

- **Avvisi di accertamento imposte COSAP - CUA**

- o *Sitaf s.p.a./ Ica s.r.l. Comune di Rivoli (Corte d'Appello di Torino R.G. 1156/2022) – COSAP 2012:*

E' stato interposto appello, avverso la sentenza n. 498/2022, con cui il Tribunale di Torino ha accertato la debenza del Cosap, calcolato su un'intera carreggiata dell'A32, laddove SITAF contesta sia l'an, sia il quantum dell'imposizione.

- o *Sitaf s.p.a./ Ica s.r.l. Comune di Rivoli (Tribunale di Torino - Giudice dott. Vitro R.G. 2018/2019) – COSAP 2013:*

Con sentenza del Tribunale di Torino n. 2729/2022, del 21.6.2022 è stata accertata la debenza del Cosap, calcolato su un'intera carreggiata, ma non su tutto il viadotto, così riducendo l'importo da corrispondersi di circa la metà rispetto all'avviso di accertamento per l'anno 2013.

Tuttavia, avverso la sentenza n. 2729/2022 è stato interposto appello, ritenendo di insistere sia sulla non debenza della Cosap da parte di SITAF, sia sulla contestazione delle superfici prese a riferimento per il calcolo del canone, anche con il conforto di

favorevole pronuncia emessa nei confronti della Concessionaria ATIVA S.p.A. in causa avente analogo tematica con lo stesso Comune.

§

Sulle stesse tematiche, risultano tuttora pendenti i giudizi intrapresi per gli avvisi di accertamento relativi alla COSAP per gli anni 2015 – 2016 – 2017 – 2018 – 2019 (RG 4222/2021) e per l'anno 2020 (RG 9724/2021).

E' stato invece intrapreso nel corso del 2022 un nuovo procedimento giudiziale, conseguente all'accertamento della non debenza del Canone Unico Annuale risultante da avviso di accertamento esecutivo "Rif. Atto n. 13963422", "Rif. partita numero 347", data di emissione 12.10.2022, per l'anno 2022.

La causa porta il n. di RG 23703/2022 e la fissazione della prima udienza è stata disposta per il 13/4/2023.

- **Contributi ART**

Nel corso del 2022, per quanto riguarda le cause aventi ad oggetto l'assoggettamento di SITAF al pagamento dei "contributi ART", SITAF ha dichiarato la rinuncia ai ricorsi in appello avanti il Consiglio di Stato RG n. 1006/2020, relativo al contributo ART per l'anno 2017 calcolato su A32 e RG n. 5345/2020, relativo al contributo ART per l'anno 2018 calcolato su A32.

Tale determinazione è stata assunta in ragione della sentenza n. 246/2021, del 12.11.2020, pubblicata in data 7.1.2021, con cui il Consiglio di Stato, in merito al ricorso R.G. 3979/2019, proposto avverso i provvedimenti di richiesta di pagamento del contributo ART per l'anno 2016, ha affermato l'assoggettamento di SITAF, quale concessionaria dell'Autostrada A32 Torino-Bardonecchia, al versamento di tale contributo.

Pertanto, sono ancora coltivate le iniziative di ricorso che hanno per oggetto il solo calcolo del contributo ART sui proventi del T4, ritenendo in proposito la non assoggettabilità del T4 alla competenza di ART e conseguentemente da non considerare ai fini del calcolo del contributo.

I ricorsi al riguardo ancora pendenti sono:

- Appello al Consiglio di Stato, Sez. VI, RG 5797/2021 – Contributo ART per l'anno 2014, calcolato sui proventi del T4;
- Appello al Consiglio di Stato, Sez. VI, RG 5597/2022 – Contributo ART per l'anno 2020, calcolato sui proventi del T4;

- o Appello al Consiglio di Stato, Sez. VI, RG 5191/2022 – Contributo ART per l'anno 2021, calcolato sui proventi del T4;
- o Appello al Consiglio di Stato, Sez. VI, RG 9958/2022 - annullamento della nota provvedimento del Segretario Generale di ART del 5.08.2021, richiesta di rettifica della dichiarazione di fatturato formulata con riferimento all'annualità 2017, ricomprendendo anche il fatturato relativo al T4.
- o Ricorso al T.A.R. per il Piemonte, Sezione I, R.G. n. 262/2022, proposto da SITAF S.p.A. per l'annullamento della nota provvedimento del Segretario Generale di ART del 11.1.2022 - Contributo ART per l'anno 2018, calcolato sui proventi del T4;
- o Ricorso al T.A.R. per il Piemonte, Sezione I, R.G. n. 1076/2022, proposto da SITAF S.p.A. per l'annullamento della nota provvedimento del Segretario Generale di ART del 02.08.2022 - Contributo ART per l'anno 2019, calcolato sui proventi del T4

§

Nel corso del 2022, SITAF ha altresì rinunciato al ricorso al T.A.R. Piemonte, Sez. II, R.G. n. 815/2019 proposto per l'annullamento della Delibera dell'Autorità di Regolazione dei Trasporti n. 78 del 19.6.2019

La sentenza n. 3484/2022 pronunciata dal Consiglio di Stato, ha accolto l'impugnazione proposta da ART contro la sentenza del TAR Piemonte che a suo tempo aveva annullato alcune delibere con cui l'Autorità di Regolazione aveva imposto ad altra concessionaria autostradale l'adozione di un nuovo sistema tariffario.

In ragione di questo arresto giudiziale, ritenuto che i principi espressi nella summenzionata sentenza detengono portata generale e, in quanto tale, non applicabili esclusivamente alla singola concessionaria autostradale, SITAF ha notificato e depositato atto di rinuncia al ricorso n. 815/2019 R.G.

Pertanto, con sentenza n. 981/2022, pubblicata in data 16.11.2022, il T.A.R. Piemonte, Sezione Seconda, ha dichiarato estinto il ricorso, compensando le spese di lite.

• **Ricorsi contro il MIT**

Per effetto della sottoscrizione in data 22/02/2018 dell'Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 2009", nel corso del 2022 SITAF ha rinunciato, in forza del principio sancito all'art. 11, comma 1, del predetto atto, ai seguenti ricorsi:

- o Ricorso al T.A.R. per il Piemonte, Sez. II, R.G. n. 1304/2016, per l'annullamento del provvedimento MIT di cui alla nota del 26.10.2016, prot. 0017881- Mancata approvazione progetti;

- o Ricorso al T.A.R. per il Piemonte, Sez. II, R.G. n. 203/2017 – Mancato adeguamento tariffario dal primo gennaio 2017.

Al contempo, sono stati intrapresi nei confronti del Concedente, i seguenti nuovi ricorsi:

- o Ricorso al T.A.R. per il Piemonte, Sezione II, R.G. n. 1238/2022, per l'annullamento del provvedimento di cui alla nota MIT n. M_INF.SVCA.REGISTRO UFFICIALE.U.0027362 del 28 ottobre 2022 – Mancata approvazione ribasso lavori nuovo impianto antincendio Galleria Giaglione:

Allo stato, in attesa di fissazione dell'udienza di trattazione.

- o Ricorso al T.A.R. per il Piemonte RG n. 608/2022, per l'annullamento del decreto del Ministero prot. n. 2715 del 21 marzo 2022, con il quale quest'ultimo ha approvato con prescrizioni e raccomandazioni il progetto esecutivo denominato "Altri interventi di adeguamento direttiva Gallerie 2004/54/CE D. Lgs. 264/06 – Nuovo impianto di illuminazione di evacuazione gallerie Mompantero e Serre la Voute"- stralcio di € 306.839,48.

In attesa di fissazione dell'udienza di merito.

Risultano tuttora pendenti i seguenti ricorsi:

- o Ricorso al T.A.R. per il Piemonte, Sez. II, R.G. n. 225/2021 proposto da SITAF S.p.A. per l'annullamento del provvedimento del Ministro delle Infrastrutture e dei Trasporti, di mancato riconoscimento dell'adeguamento tariffario per l'anno 2021;

- o Ricorso al T.A.R. per il Piemonte, R.G. n. 262/2019, per l'annullamento della nota del Ministero con la quale, in relazione alle barriere di sicurezza tipo New Jersey presenti lungo la tratta autostradale di competenza della ricorrente, è stata disposta l'attuazione "di un programma di ripristino della originaria conformazione dell'ancoraggio ...".

Il ricorso verrà trattato all'udienza del 7 giugno 2023.

§

Nel corso del 2022, sono stati definiti i ricorsi al T.A.R. Piemonte, RG ni. 807-808-809 del 2021, contro il silenzio del MIT relativamente all'approvazione dei progetti per i lavori Viadotto SS335, Nuovo Impianto Illuminazione Gall. Mompantero e Serre La Voute, Nuovo Impianto Illuminazione Gall. Mompantero e Giaglione.

Con sentenze ni. 20 – 21 e 345 i rispettivi ricorsi sono stati accolti e il Ministero condannato alla refusione delle spese di lite.

- **Cause ANAS**

Nel corso del 2022, sono state avviate due cause che vedono SITAF in contrapposizione con il Socio pubblico ANAS:

- o Impugnazione della delibera assembleare del 7 aprile 2021 - TRIB. TO - Sez. speciale Imprese RG 12288/2021:

Anas S.p.A. ha impugnato, ex art. 2377 cod. civ., la delibera assembleare di Sitaf S.p.A. del 7 aprile 2021, con la quale la Società ha approvato alcune modifiche statutarie proposte dal socio privato ASTM S.p.A., chiedendone la declaratoria di annullabilità, in quanto asseritamente assunte in violazione di legge e di statuto.

La delibera assembleare impugnata ha disposto la modifica degli artt. 6 (riserva del 51% del capitale sociale a soci pubblici), 10 (parere vincolante del Collegio Sindacale in caso di alienazione di azioni), 15 (modalità di tenuta delle riunioni assembleari), 17 (quorum deliberativo dell'assemblea straordinaria), 19 (composizione del CdA e requisiti di legge in capo ai consiglieri), 20 (nomina del Presidente, Vice Presidente, Amministratore Delegato), 23 (modalità di tenuta delle riunioni del CdA), 25 (rappresentanza della società e firma sociale), 26 (nomina di Direttori e Procuratori, facoltà di delega) e 27 (composizione e nomina del Collegio Sindacale) dello Statuto SITAF.

Dopo aver introdotto la causa, Anas, con separato ricorso, ha svolto istanza di sospensione dell'efficacia della predetta delibera ex art. 2378 cod. civ., richiamando, a sostegno del *fumus boni juris*, quanto interamente dedotto in atto di citazione.

Il Giudice istruttore, dott. Edoardo di Capua, con ordinanza del 20 luglio 2021, ha rigettato l'istanza cautelare promossa da Anas, per difetto del *fumus boni juris*: avverso tale ordinanza Anas non ha proposto reclamo.

Con provvedimento in data 2 maggio 2022 il Giudice ha disposto lo svolgimento di una procedura di mediazione, che ha peraltro dato esito negativo.

La causa è stata rinviata per la precisazione delle conclusioni all'udienza del 12 gennaio 2023, all'esito della quale la causa è stata trattenuta a decisione.

- o *SITAF c/ANAS, MIT e MEF -accertamento pretese ANAS circa calcolo rate annuali di rimborso debito SITAF nei confronti FCG - TRIB. ROMA - Sez. II RG 19374/2022:*

Con atto di citazione notificato in data 22 marzo 2022, SITAF ha convenuti in giudizio ANAS, il MIT ed il MEF chiedendo:

- in via principale, l'accertamento delle corrette modalità di determinazione delle rate annuali di rimborso del debito di SITAF nei confronti di ANAS (originariamente, nei confronti del Fondo Centrale di Garanzia) ("Debito SITAF"), e, per l'effetto, che

venisse accertata l'infondatezza delle richieste di ANAS di pagamento delle rate di rimborso del Debito SITAF per le annualità 2020 e 2021, così come erroneamente quantificate da ANAS;

- in via subordinata, la rettifica o l'annullamento del piano di rientro contenuto nel PEF 2018.

ANAS si costituiva in giudizio chiedendo il rigetto delle domande di SITAF e, in via riconvenzionale, il pagamento dell'importo di Euro 21.615.409,00 a saldo di quanto dovuto in relazione alla rata 2020, oltre interessi per Euro 133.307,18 e ulteriori interessi ex D.Lgs. 231/2002.

A seguito dello svolgimento delle prime attività processuali, con provvedimento reso in data 11 ottobre 2022, il Giudice rigettava l'istanza proposta da ANAS per l'emissione di un'ordinanza ex art. 186-ter c.p.c. provvisoriamente esecutiva per il pagamento dei suddetti importi.

La causa è stata chiamata all'udienza del 29 marzo 2023 per l'esame delle istanze istruttorie.

- **Cause giuslavoristiche**

- o *Sitaf S.p.A. c/ DECOSTANZI + altri / RO.S.S. SRL - RGL 1783/2022 (Trib. Torino, sez. lav.)*

Nei mesi di giugno e luglio 2022, alcuni dipendenti della società controllata RO.S.S. Srl, hanno adito il Giudice del Lavoro chiedendo in via principale l'accertamento della sussistenza di un rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato nei confronti di SITAF SpA, nonché l'accertamento del proprio diritto all'inquadramento nel superiore livello C previsto dal CCNL applicabile al rapporto di lavoro.

In via subordinata, in caso di mancato accoglimento del riconoscimento del rapporto di lavoro alle dipendenze di SITAF S.p.A., i ricorrenti chiedono l'inquadramento nel livello C previsto dal C.C.N.L. Autostrade e Trafori, richiamato dal contratto collettivo aziendale ed il conseguente trattamento normativo ed economico, da liquidare con separato giudizio.

La tesi sostenuta dalle parti ricorrenti è quella per cui, nonostante la formalizzazione del rapporto di lavoro subordinato con RO.S.S. Srl, in realtà, l'effettiva utilizzatrice e fruitrice della prestazione fosse SITAF SPA a favore della quale i ricorrenti avrebbero svolto in maniera esclusiva e continuativa le mansioni di Addetti alla Viabilità e al Traffico, utilizzando strumenti e mezzi di tale società.

La difesa di SITAF si basa sul fatto che intercorre tra le società SITAF e RO.S.S. un contratto di appalto di servizi il cui oggetto è la partecipazione della controllata al servizio di Safety Car ed il supporto/assistenza all'attività di pattugliamento e

governo del traffico di SITAF sull' A32: tale assunto è favorevole alle tesi difensive di SITAF, trattandosi di rapporto contrattuale ove la forza lavoro costituisce la parte preponderante, per la cui legittimità è sufficiente la sussistenza in capo all'appaltatore di un'effettiva gestione dei propri dipendenti ovvero di un apprezzabile indice di autonomia organizzativa, elementi tutti sussistenti nel contratto di appalto di servizi concluso tra le due società.

Le cause, tutte riunite avanti lo stesso giudice, sono chiamate in udienza in marzo 2023, per valutare eventuali ipotesi transattive.

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, la società, 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 gli obiettivi e le politiche in materia di gestione del rischio finanziario, alla data del 31 dicembre 2022, sulla base degli Stati Avanzamento Lavori consuntivati relativamente alla costruzione della Galleria di Sicurezza ed altri investimenti, è stato erogato alla società l'importo complessivo di 276 milioni di euro a valere sul finanziamento sottoscritto in data 27 novembre 2013 con Banca Europea per gli Investimenti e Cassa Depositi e Prestiti per un importo complessivo originario pari a 320 milioni di euro a tasso variabile parametrato all'Euribor 6 mesi con spread medio pari a circa il 3,7%. Così come previsto dagli atti contrattuali, la società, in data 20 febbraio 2014, ha stipulato con Unione di Banche Italiane (ora Intesa Sanpaolo) e Mediobanca contratti di "interest rate swap" al fine di prevenire il rischio derivante dalla fluttuazione dei tassi d'interesse sul finanziamento descritto. Il nozionale dei contratti derivati ha un profilo "roller coaster" (i derivati includono quindi componenti c.d. "forward starting") e di conseguenza si è incrementato gradualmente nel tempo seguendo l'incremento del debito sottostante per poi ridursi secondo il profilo di ammortamento di quest'ultimo e terminare 24 mesi prima della scadenza finale del finanziamento. Il nozionale dei derivati al 31 dicembre 2022 è pari a 184 milioni di euro in diminuzione rispetto all'anno precedente poiché nel corso del presente esercizio la Società ha rimborsato parte del finanziamento sottostante.

Al 31 dicembre 2022, la quota del finanziamento residuo che risulta coperta a tasso fisso è pari a circa l'80%.

Controparte	Durata contratto derivato		Durata contratto derivato		Finanziamento di riferimento	
	Dal	Dal	Nozionale di riferimento	Fair value	Importo nominale	Durata
Intesa Sanpaolo (ex Ubi)	10/03/2014	15/06/2031	8.841	280	229.267	15/06/2033
Intesa Sanpaolo (ex Ubi)	10/03/2014	15/06/2031	8.841	280		
Intesa Sanpaolo (ex Ubi)	10/03/2014	15/06/2031	8.841	280		
Intesa Sanpaolo (ex Ubi)	10/03/2014	15/06/2031	8.841	280		
Intesa Sanpaolo (ex Ubi)	10/03/2014	15/06/2031	8.841	280		
Mediobanca	10/03/2014	15/06/2031	27.996	840		
Mediobanca	10/03/2014	15/06/2031	27.996	840		
Mediobanca	10/03/2014	15/06/2031	27.996	840		
Mediobanca	10/03/2014	15/06/2031	27.996	841		
Mediobanca	10/03/2014	15/06/2031	27.996	841		
Totale			184.184	5.602		

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, unitamente alla disponibilità delle linee di credito, pari a 30 milioni di euro garantiscano il soddisfacimento dei fabbisogni finanziari programmati.

Si riporta nella tabella seguente la distribuzione per scadenze delle passività finanziarie in essere al 31 dicembre 2022. Gli importi sotto indicati comprendono anche il pagamento degli interessi (si precisa 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	269.267	67.269	57.800	13.445	100.585	39.076	110.882	14.748
Scoperti di conto corrente (**)	30.083	45	30.083	45	-	-	-	-
Totale debiti finanziari	299.350	67.314	87.883	13.490	100.585	39.076	110.882	14.748

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

(**) L'ammontare degli affidamenti in essere al 31 dicembre 2022 risulta pari a 30.000 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 la Società oltre a richiedere il rilascio di fidejussioni, a garanzia dei crediti derivanti da pedaggi a pagamento differito, effettua un costante monitoraggio di tutti i crediti e provvede a svalutare posizioni per le quali si individua una inesigibilità parziale o totale.

Sedi secondarie

Non risultano sedi secondarie della Società.

Informazioni relative all'andamento della gestione per settori di attività e area geografica ("segment information")

Ai sensi della comunicazione CONSOB n. 98084143 del 27 ottobre 1998, si precisa che il settore primario di attività della Società è quello della gestione della tratta autostradale A32 (Torino-Bardonecchia) e del Traforo Autostradale del Fréjus T4 assentite in concessione. Conseguentemente le componenti economico-patrimoniali del bilancio sono quasi totalmente ascrivibili a tale tipologia di attività.

Responsabilità amministrativa delle Società

Nel corso dell'esercizio 2022, l'Organismo di Vigilanza 231 SITAF ha svolto l'attività di monitoraggio sull'osservanza del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001 ("Modello 231") e dei relativi Protocolli di decisione ("Procedure 231"), elaborando e mettendo in atto un piano di verifiche e controlli ai sensi del D.Lgs. 231/2001, in sinergia con l'Internal Audit, considerato che il Piano di Audit 2022 ha preso a carico diversi processi 231 nell'ambito delle proprie attività.

In tale contesto, nel corso dell'esercizio si è provveduto a dare avvio al progetto di aggiornamento del Modello 231 - rispetto all'ultimo aggiornamento avvenuto nel corso del 2021, con riguardo sia alla "Parte Generale", descrittiva del Modello, sia alla "Parte Speciale", relativa alle Procedure 231, in allineamento con la normativa di riferimento (che ha visto l'introduzione, nel D.Lgs. 231/2001, di nuove fattispecie di reato), con la rinnovata struttura organizzativa ed operativa aziendale e con le indicazioni fornite dall'Organismo di Vigilanza.

L'Organismo di Vigilanza in carica, nominato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 giugno 2020, per gli esercizi 2020, 2021 e 2022, e fino all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti del bilancio di esercizio al 31.12.2022, si accinge a chiudere il mandato: al riguardo,

sarà data specifica informativa di chiusura dei risultati delle attività ancora aperte, a definizione del proprio operato.

Internal Audit

Il Responsabile Internal Audit ha dato seguito al Piano di Audit per l'anno 2022 presentato ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 luglio 2022 che è stato svolto nel rispetto delle tempistiche, avvalendosi dello specifico budget stanziato alla Funzione Internal Audit. Sono proseguite le attività istituzionali 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.

Sistema di gestione integrato

Nel corso del presente anno di bilancio, la Sitaf ha proseguito il percorso avviato nel 2021 per l'implementazione dei sistemi di gestione in ambito Qualità, Ambiente e Salute e Sicurezza sul lavoro, con il supporto dello studio EMG Management S.r.L., volto al conseguimento delle Certificazioni UNI EN ISO 9001:2015, UNI EN ISQ 14001:2015 e UNI ISO 45001:2018 e al mantenimento per il biennio successivo".

A tal fine è stata predisposta una base documentale formata dallo Scenario del Risk Manager, dalla Presentazione della società, dalla politica aziendale con obiettivi e impegni strategici, e da un impianto di procedure e istruzioni di lavoro, definiti sulla base delle linee guida di ASTM per il sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

L'oggetto della certificazione di Sitaf ha riguardato l'"Erogazione del servizio all'utente con annesse attività di supporto ed assistenza. Gestione della manutenzione e dello sviluppo dell'infrastruttura autostradale -Sede Centrale Susa (TO) – Varie Sedi secondarie lungo la tratta autostradale A32".

In seguito agli stage di verifica avvenuti nel mese di giugno e di ottobre, svolti dall'ente Certiquality, la Sitaf ha ottenuto le certificazioni UNI ISO 9001:2016 – Qualità, 45001:2018 – Salute e Sicurezza sul lavoro e 14001:2016 – Ambiente con data 03 novembre u.s.

Prossimo obiettivo della società è la certificazione secondo lo schema UNI ISO 39001:2016 - Sistema Road Traffic Safety Management System da traguardare a fine 2023.

Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

In base alle disposizioni introdotte dalla Legge 28 dicembre 2005, n. 262 e dal D. Lgs. 29 dicembre

2006, n. 303, modificative del D. Lgs. 58/98 (TUF) la società ha provveduto alla nomina di un "Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari". In particolare, l'articolo 154-bis del T.U.F. demanda al citato preposto l'obbligo di attestare la corrispondenza alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili degli atti e delle comunicazioni diffuse dall'Emittente quotato al mercato e relative all'informativa contabile, anche infrannuale nonché di attestare l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure che hanno impatto nella rendicontazione contabile e finanziaria.

Il Consiglio di Amministrazione del 4 novembre 2022, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato Antonio Alessandro Malacrinò quale "Preposto alla redazione dei documenti contabili societari" fino all'approvazione del bilancio di esercizio del 2024.

Il Preposto ha provveduto a rilasciare, congiuntamente agli Organi Amministrativi Delegati, apposita attestazione relativa al presente bilancio di esercizio.

Evoluzione della struttura finanziaria della Società

Al fine di reperire le risorse finanziarie necessarie a supportare il nuovo, significativo, programma di investimenti, la Società, già da tempo, si è attivata con un pool di Finanziatori composto dagli stessi attuali finanziatori (i.e. BEI, CDP e SACE) e da una banca commerciale, al fine di strutturare un'adeguata ed efficiente operazione di finanziamento che abbia ad oggetto:

- l'assunzione di un Nuovo Finanziamento che consentirà a SITAF di far fronte proprio al nuovo piano capex;
- la modifica di alcuni termini e condizioni dell'attuale Contratto di Finanziamento per allinearli e renderlo maggiormente coerente con i propri nuovi impegni finanziari e con la propria modificata dinamica dei flussi di cassa.

L'importo complessivo del Nuovo Finanziamento dovrebbe ammontare a ca. 200/250 milioni di Euro. Allo stato attuale, sulla base delle discussioni in corso con i Finanziatori, il periodo di preammortamento dovrebbe durare fino a dicembre 2028, i rimborsi decorrere dal 30 giugno 2029; la quota del Nuovo Finanziamento messa a disposizione dai finanziatori istituzionali potrebbe avere una durata di 15 anni mentre quella messa a disposizione dalla banca commerciale potrebbe invece avere una durata inferiore ed un profilo di rimborso "bullet".

Si evidenzia comunque che stante la complessità dell'operazione e della relativa strutturazione, il numero dei soggetti coinvolti nonché le risultanze della Due Diligence e degli approfondimenti legali, finanziari, regolatori e tecnici tuttora in corso, la struttura dell'operazione potrebbe subire modifiche ed integrazioni anche con riferimento ai termini ed alle condizioni richieste dai finanziatori nonché con riferimento alle tempistiche di strutturazione dell'operazione stessa.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

L'esercizio 2023 potrebbe risentire del protrarsi degli effetti negativi derivanti dall'incremento del costo delle materie prime, dell'energia e dal rialzo dei tassi di interesse che ormai da diversi mesi il sistema economico-produttivo sta consuntivando. Il protrarsi del conflitto russo-ucraino aggiunge ulteriori elementi di incertezza.

Nonostante gli effetti negativi di cui sopra, si rileva come dall'esplosione della pandemia da Covid-19 in avanti la Società abbia evidenziato una buona resilienza e si prevede anche nell'esercizio 2023 un risultato positivo.

Inoltre, per tutti i fattori sopra riportati, in relazione all'adempimento delle proprie obbligazioni, con regolare prosecuzione e continuità di impresa, la Società ha ottenuto da parte del socio di maggioranza ASTM, apposita "support letter" relativa all'esercizio di riferimento del bilancio - esercizio 2022 - oggetto di approvazione ed ai dodici mesi successivi a tale data.

Torino, 21 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

(Ing. Claudio Vezzosi)



Stato Patrimoniale
Conto Economico
Rendiconto Finanziario

Importi in euro		31.12.2022	31.12.2021
A Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
B Immobilizzazioni			
I Immobilizzazioni immateriali			
1)	Costi di impianto e di ampliamento	-	-
2)	Costi di sviluppo	-	-
3)	Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	298.110	485.379
5)	Avviamento	-	-
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	4.343.042	4.343.042
7)	Altre	37.172.220	38.781.631
Totale		41.813.372	43.610.052
II Immobilizzazioni materiali			
1)	Terreni e fabbricati		
	- Costo storico	2.907.761	2.907.761
	- Fondo ammortamento	(1.360.547)	(1.313.903)
	Valore netto contabile	1.547.214	1.593.858
2)	Impianti e macchinario:		
	- Costo storico	763.198	754.093
	- Fondo ammortamento	(688.050)	(663.611)
	Valore netto contabile	75.148	90.482
3)	Attrezzature industriali e commerciali		
	- Costo storico	29.048	29.048
	- Fondo ammortamento	(28.737)	(28.539)
	Valore netto contabile	311	509
4)	Altri beni		
	- Costo storico	2.338.379	2.288.968
	- Fondo ammortamento	(2.230.664)	(2.187.500)
	Valore netto contabile	107.715	101.468
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	57.771	57.771
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente reversibili)		
	- Raccordi ed opere autostradali	631.997.423	529.799.160
	- Fondo contributi in c/capitale	(21.782.180)	(20.844.917)
	- Anticipi	5.063.710	5.606.214
	Totale	615.278.953	514.560.457
7)	Immobilizzazioni gratuitamente reversibili		
	- Autostrada e immobilizzazioni connesse	2.980.317.547	2.972.443.372
	- Fondo contributi in c/capitale	(1.332.179.525)	(1.332.179.525)
	- Fondo ammortamento finanziario	(614.300.643)	(574.775.221)
	- Fondo accantonamento tariffa T4	(68.415.603)	(68.415.603)
	Valore netto contabile	965.421.776	997.073.023
Totale		1.582.488.888	1.513.477.568
III Immobilizzazioni finanziarie			
1)	Partecipazioni in imprese:		
a)	controllate	35.854.259	28.856.270
b)	collegate	2.610.997	1.649.900
c)	controllanti		
d)	sottoposte al controllo delle controllanti	25.823	25.823
d-bis)	altre imprese	17.150	17.150
	Totale	38.508.229	30.549.143
2)	Crediti verso:		
a)	imprese controllate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	294.116	458.333
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
b)	imprese collegate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	108.374	108.374
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
c)	controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d)	sottoposte al controllo delle controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d-bis)	verso altri		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	96.388	-
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	143.666	258.640
	Totale	642.544	825.347
3)	Altri titoli	-	-
4)	Strumenti finanziari derivati attivi	5.605.451	-
Totale		44.756.224	31.374.490
Totale immobilizzazioni		1.669.058.484	1.588.462.110

Importi in euro		31.12.2022	31.12.2021
C Attivo circolante			
I Rimanenze			
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3)	Lavori in corso su ordinazione	2.425.208	2.425.208
4)	Prodotti finiti e merci	-	-
5)	Acconti	-	-
	Totale	2.425.208	2.425.208
II Crediti			
1)	Verso clienti	25.107.955	29.190.216
2)	Verso imprese controllate	8.260.648	9.372.841
3)	Verso imprese collegate	-	-
4)	Verso controllanti	-	-
5)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.454.030	114.226
5-bis)	Crediti tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	7.468.349	2.540.905
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	44.222	44.222
5-ter)	Imposte anticipate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	2.844.499	4.875.536
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.518.271	7.799.282
5-quater)	Verso altri		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	33.686.599	27.652.551
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
6)	Verso società interconnesse/Transiti	54.295.865	41.051.030
	Totale	134.680.438	122.640.809
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1)	Partecipazioni in imprese controllate	-	-
2)	Partecipazioni in imprese collegate	-	-
3)	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
3-bis)	Partecipazioni sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4)	Altre partecipazioni	-	-
5)	Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
6)	Altri titoli	-	-
7)	Crediti finanziari	-	-
	Totale	-	-
IV Disponibilità liquide			
1)	Depositi bancari e postali	21.609.520	26.164.412
2)	Assegni	-	216
3)	Denaro e valori in cassa	466.052	241.168
	Totale	22.075.572	26.405.796
	Totale attivo circolante	159.181.218	151.471.813
D Ratei e risconti			
a)	Ratei attivi	-	-
b)	Risconti attivi	1.343.657	1.855.195
	Totale	1.343.657	1.855.195
	TOTALE ATTIVO	1.829.583.359	1.741.789.118

Stato patrimoniale

Importi in euro		31.12.2022	31.12.2021
A Patrimonio Netto			
I	Capitale sociale	65.016.000	65.016.000
II	Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-
	- Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-
	- Riserva da sovrapprezzo azioni vincolata ai sensi art. 110 c.8-bis D.L. 104/2020 DL 104/2020, convertito in Legge n.126/2020	-	-
III	Riserva di rivalutazione	-	-
IV	Riserva legale	18.743.064	18.743.064
V	Riserve statutarie	-	-
VI	Altre riserve distintamente indicate:	-	-
	- Riserva ordinaria	-	-
	- Riserva straordinaria	333.327.914	310.991.732
	- Riserva da rivalutazione delle partecipazioni ex art. 2426 cc	38.778.207	36.418.945
	- Versamento di soci in c/capitale	-	-
	- Riserva straordinaria vincolata per differenza sulle manutenzioni	10.480.000	10.480.000
	- Riserva vincolata per sanzioni e penali	30.000	30.000
	Totale	382.616.121	357.920.677
VII	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	4.257.592	(19.848.021)
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX	Utile (perdita) di esercizio	48.815.683	25.261.467
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
	Acconto dividendi	-	-
	Totale	519.448.460	447.093.187
B Fondi per rischi ed oneri			
1)	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2)	Per imposte, anche differite	1.344.503	-
3)	Strumenti finanziari derivati passivi	-	26.129.032
4)	Altri	-	-
	- Fondo spese di ripristino o sostituzione beni gratuitamente devolvibili	38.946.157	38.946.157
	- Altri fondi	3.080.451	13.167.438
	Totale	43.371.111	78.242.627
C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		1.855.995	1.782.287
D Debiti			
1)	Obbligazioni	-	-
	- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
2)	Obbligazioni convertibili	-	-
3)	Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4)	Debiti verso banche	-	-
	- esigibili entro l'esercizio successivo	87.783.094	46.510.766
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	211.466.952	231.067.200
5)	Debiti verso altri finanziatori	-	-
6)	Acconti	1.547.825	1.547.825
7)	Debiti verso fornitori	27.040.714	23.920.823
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9)	Debiti verso imprese controllate	86.787.713	61.621.362
10)	Debiti verso imprese collegate	9.289	9.289
11)	Debiti verso controllanti	-	-
	- esigibili entro l'esercizio successivo	1.452.412	584.366
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11-bis)	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	19.044.908	2.506.959
12)	Debiti tributari:	-	-
	- esigibili entro l'esercizio successivo	1.957.674	6.693.646
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	995.747	977.588
14)	Altri debiti:	-	-
	a) verso ANAS e Fondo Centrale di Garanzia	-	-
	- esigibili entro l'esercizio successivo	30.669.232	12.380.000
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	788.152.916	818.822.148
	b) altri debiti	-	-
	- esigibili entro l'esercizio successivo	5.977.554	6.214.132
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	94.717	59.916
15)	Debiti verso Società interconnesse/Transiti	-	-
	Totale	1.262.980.747	1.212.916.020
E Ratei e risconti			
a)	Ratei passivi	628.664	646.194
b)	Risconti passivi	1.298.382	1.108.803
	Totale	1.927.046	1.754.997
TOTALE PASSIVO		1.829.583.359	1.741.789.118

Conto economico

Importi in euro		31.12.2022	31.12.2021
A Valore della produzione			
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni :	176.284.217	151.426.877
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	11.537.653	10.317.951
5)	Altri ricavi e proventi		
	a) Ricavi e proventi	10.731.118	17.933.877
	b) Contributi in conto esercizio	540.380	-
Totale		199.093.368	179.678.705
B Costi della produzione			
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(714.387)	(462.601)
7)	Per servizi		
	a) Manutenzione ed altri costi relativi alle immobilizzazioni reversibili	(35.653.288)	(37.184.049)
	b) Altri costi per servizi	(22.617.132)	(17.909.433)
Totale		(58.270.420)	(55.093.482)
8)	Per godimento di beni di terzi	(679.367)	(863.427)
9)	Per il personale		
	a) Salari e stipendi	(13.155.653)	(13.277.623)
	b) Oneri sociali	(4.443.083)	(4.294.671)
	c) Trattamento di fine rapporto	(975.920)	(894.871)
	d) Trattamento di quiescenza e simili	(29.466)	(28.923)
	e) Altri costi	(449.881)	(615.146)
Totale		(19.054.003)	(19.111.234)
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
	a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.796.680)	(1.789.851)
	b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali:		
	- ammortamento immobilizzazioni tecniche	(114.445)	(160.349)
	- ammortamento finanziario	(39.525.422)	(38.322.000)
Totale		(41.436.547)	(40.272.200)
	c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
	d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(297.304)	(226.840)
Totale		(41.733.851)	(40.499.040)
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	(10.355)
12)	Accantonamenti per rischi	-	-
13)	Altri accantonamenti:		
	a) Accantonamento al fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	(33.996.444)	(35.300.264)
	b) Utilizzo del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	33.996.444	35.300.264
	c) Altri accantonamenti	-	-
Totale		-	-
14)	Oneri diversi di gestione:		
	a) Canone di concessione	(4.809.227)	(4.193.143)
	b) Altri oneri	(817.065)	(2.829.917)
Totale		(5.626.292)	(7.023.060)
Totale		(126.078.320)	(123.063.199)
Differenza tra valore e costi della produzione		73.015.048	56.615.506

Importi in euro		31.12.2022	31.12.2021
C Proventi e oneri finanziari			
15)	Proventi da partecipazioni:		
a)	Da imprese controllate	-	-
b)	Da imprese collegate	-	4.187.500
c)	Da imprese controllanti	-	-
d)	Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
e)	Da altre imprese	103.682	89.326
	Totale	103.682	4.276.826
16)	Altri proventi finanziari		
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
	- Da imprese controllate	4.074	-
	- Da imprese collegate	-	-
	- Da imprese controllanti	-	-
	- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	- Da altre imprese	-	-
b)	Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c)	Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d)	Proventi diversi dai precedenti:		
	- Da imprese controllate	-	1.455
	- Da imprese collegate	-	-
	- Da imprese controllanti	-	-
	- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	- Da Istituti di credito	70.925	3.123
	- Da altri	2.893	1.977
	Totale	77.892	6.555
17)	Interessi e altri oneri finanziari:		
a)	Verso imprese controllate	-	-
b)	Verso imprese collegate	-	(5.373)
c)	Verso imprese controllanti	-	-
d)	Verso Istituti di credito	(9.727.841)	(9.184.067)
e)	Verso altri	(5.057.528)	(6.107.190)
f)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	Totale	(14.785.369)	(15.296.630)
17-bis)	Utili e perdite su cambi		
a)	Utili	-	21
b)	Perdite	-	(12)
	Totale	-	9
	Totale	(14.603.795)	(11.013.240)
D Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18)	Rivalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	7.996.487	2.925.286
b)	Di immobilizzazioni finanziarie	-	-
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-
d)	Di strumenti finanziari derivati	-	-
19)	Svalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	(2.097.377)	(11.001.319)
b)	Di immobilizzazioni finanziarie	-	-
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-
c)	Di strumenti finanziari derivati	-	-
	Totale	5.899.110	(8.076.033)
	Risultato prima delle imposte	64.310.363	37.526.233
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio		
a)	Imposte correnti	(14.294.120)	(13.195.244)
b)	Imposte differite/anticipate	(2.031.037)	800.633
c)	Imposte esercizi precedenti	830.477	129.845
d)	Proventi connessi all'adesione al consolidato fiscale	-	-
	Totale	(15.494.680)	(12.264.766)
21)	Utile (perdita) dell'esercizio	48.815.683	25.261.467

RENDICONTO FINANZIARIO

Importi in euro	31.12.2022	31.12.2021
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	48.815.683	25.261.468
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:</i>		
<i>Ammortamenti:</i>		
- immobilizzazioni immateriali	1.796.680	1.789.851
- immobilizzazioni materiali	114.445	160.349
- beni gratuitamente devolvibili	39.525.422	38.322.000
Accantonamento al fondo di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	33.996.444	35.300.264
Utilizzo del fondo di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	(33.996.444)	(35.300.264)
Variazione netta del Trattamento di Fine Rapporto	73.708	(28.029)
Accantonamenti (utilizzi) altri fondi per rischi ed oneri	(10.086.988)	(1.781.188)
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Svalutazioni (rivalutazioni) di attività finanziarie	(5.899.110)	8.076.033
Capitalizzazione di oneri finanziari	(9.962.187)	(10.317.951)
Altre rettifiche per elementi non monetari		4.008.367
1. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	64.377.653	65.490.900
Variazioni del capitale circolante netto	20.883.241	7.576.378
2. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	85.260.894	73.067.278
<i>Altre rettifiche:</i>		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
Variazione netta delle attività e passività fiscali differite	9.656.551	(800.633)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	94.917.445	72.266.645
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
(Investimenti in immobilizzazioni immateriali)	-	(854.781)
(Investimenti in immobilizzazioni materiali)	(58.517)	(34.198)
(Investimenti in beni gratuitamente devolvibili)	(99.567.747)	(63.556.021)
(Investimenti in attività finanziarie non correnti)	(7.482.625)	(1.044.979)
Contributi in conto capitale incassati		
Prezzo di realizzo di immobilizzazioni immateriali		
Prezzo di realizzo di immobilizzazioni materiali		
Prezzo di realizzo di beni gratuitamente devolvibili	-	-
Disinvestimenti/Diminuzioni di attività finanziarie non correnti		625.550
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(107.108.889)	(64.864.429)
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		36243566
Incremento/Accensione di debiti finanziari a medio/lungo termine verso istituti di credito		-
(Diminuzione)/(Rimborso) di debiti finanziari a medio/lungo termine verso istituti di credito	21.672.080	(16.394.400)
Investimenti/(Disinvestimenti) in attività finanziarie		-
Disinvestimenti/Diminuzioni di attività finanziarie	(13.244.835)	(26.697.971)
Erogazione/(Rimborso) finanziamento a/da controllante		-
<i>Mezzi propri:</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi distribuiti		
Altre variazioni del patrimonio netto	(566.024)	799.199
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	7.861.221	(6.049.606)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C)	(4.330.223)	1.352.610
Disponibilità liquide iniziali	26.405.795	25.053.184
Disponibilità liquide finali	22.075.572	26.405.795

Informazioni aggiuntive:

Interessi incassati/(pagati) nel periodo	(14.525.904)	(15.344.762)
(Imposte sul reddito pagate) nel periodo	(21.265.822)	(8.901.478)
Dividendi incassati nel periodo	103.682	4.276.826

Nota Integrativa

NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata al fine di recepire il D.Lgs. n. 139/2015, 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 2022 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 del 2°, 3° e 4° comma 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.

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.

Come previsto dagli art. 2423 e 2423 bis del Codice Civile, il bilancio d'esercizio è stato redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività.

CRITERI DI VALUTAZIONE

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

Come previsto dall'art. 2423-ter, 5° comma, del Codice Civile si precisa che sono state operate riclassifiche al fine di consentire la comparabilità di alcune voci

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 devolvibili 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 devolvibili 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:

- 10% costruzioni leggere;
- 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.

Tenuto conto della tipicità della gestione in concessione, il fondo ammortamento finanziario, il

fondo contributi in conto capitale, il fondo di ripristino, sostituzione e manutenzione beni gratuitamente reversibili ed il fondo accantonamento tariffa T4, complessivamente considerati, assicurano l'adeguata copertura dei seguenti oneri:

gratuita devoluzione allo Stato, alla scadenza della concessione, dei beni reversibili;

ripristino e sostituzione dei componenti soggetti ad usura dei beni reversibili;

recupero dell'investimento anche in relazione alle nuove opere previste nel Piano Finanziario vigente. Il "Fondo ammortamento finanziario", stanziato per far fronte alla futura devoluzione dei beni gratuitamente reversibili, viene contabilizzato in bilancio a quote annue differenziate calcolate sugli investimenti complessivi e corrisponde a quanto riportato nel Piano Finanziario allegato alla Convenzione sottoscritta in data 22 dicembre 2009, resa efficace a far data dal 12/11/2010 con la sottoscrizione dell'atto di recepimento delle prescrizioni formulate dal CIPE, nonché dall'Atto Aggiuntivo sottoscritto in data 8 settembre 2017. Tenuto conto della specificità dell'attività svolta dalla Società e dall'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 Codice Civile.

Il "Fondo contributi in conto capitale" accoglie i contributi a fronte della costruzione dei cespiti in esame. I contributi sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati. I contributi sono contabilizzati a riduzione del costo delle immobilizzazioni materiali cui si riferiscono. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali è pertanto calcolato sul valore al netto dei contributi ricevuti.

Il "Fondo di ripristino, sostituzione e manutenzione" risulta coerente con gli interventi manutentivi previsti dal Piano Finanziario vigente 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 dei cespiti in concessione.

Il "Fondo accantonamento tariffa T4" è stato costituito in ossequio alla decisione del 7/02/2002 della Commissione Intergovernativa per il Traforo Autostradale del Fréjus la quale ha prescritto che "i maggiori introiti derivanti dagli adeguamenti tariffari sono da destinare agli interventi infrastrutturali legati alla sicurezza del Traforo". Il Ministero dell'Economia e delle Finanze ha chiesto che tali maggiori introiti vengano fatti confluire in apposito fondo fino all'esercizio 2010 così come risultante dal Piano Finanziario allegato alla Convenzione in vigore.

Le immobilizzazioni non reversibili sono ammortizzate con l'applicazione di aliquote commisurate alla miglior stima possibile della residua possibilità di utilizzo del cespite cui si riferiscono.

Sui cespiti acquisiti nell'esercizio l'ammortamento è stato calcolato con l'aliquota ridotta del 50%

quale migliore approssimazione dell'ammortamento complessivo pro rata temporis per il primo esercizio.

Le spese di manutenzione e riparazione, che non comportino incremento di valore o non siano volte a prolungare la vita residua delle immobilizzazioni non reversibili, sono imputate a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenute. In ipotesi di prevedibile cessione, il costo viene allineato al presumibile valore di realizzo, qualora inferiore.

Immobilizzazioni finanziarie

Sono iscritte le partecipazioni destinate ad essere mantenute durevolmente nel patrimonio della società.

Tutte le partecipazioni sono relative a società non quotate in borsa e sono state valutate:

- società controllate: al patrimonio netto secondo quanto disposto dall'art. 2426 Codice Civile punto, 4 e cioè "al patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio delle imprese medesime, detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423 bis del Codice Civile";
- società collegate: secondo il metodo del patrimonio netto prendendo a riferimento i valori risultanti dall'ultimo bilancio approvato;
- altre società: al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, eventualmente svalutato per le perdite durevoli di valore risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono iscritti al fair value in conformità all'OIC 32 "Strumenti finanziari derivati". 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 e, se positive, non sono disponibili e non sono utilizzabili a copertura delle perdite.

Il fair value è determinato con riferimento:

- a) al valore di mercato, per gli strumenti finanziari per i quali è possibile individuare facilmente un mercato attivo;
- b) 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;
- c) 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 di magazzino sono valutate al minore fra il costo di acquisto ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

Il costo di acquisto comprende gli oneri accessori e gli altri costi direttamente attribuibili ai beni acquistati ed è rettificato da sconti e abbuoni.

I lavori in corso su ordinazione sono valutati al costo in quanto corrispondente al loro valore di realizzo.

Crediti (commerciali, finanziari e titoli)

Con riferimento alle previsioni normative introdotte dal D.lgs. 139/2015 in merito al criterio di valutazione del costo ammortizzato e all'attualizzazione dei crediti, si segnala che la Società si è avvalsa della facoltà di applicazione prospettica, ai sensi dell'art. 12, co. 2 di tale Decreto.

Pertanto i crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016 risultano iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo svalutazione su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci cui si riferiscono.

I crediti iscritti in bilancio a partire dal 1° gennaio 2016 sono invece rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il valore di rilevazione iniziale dei crediti è rappresentato dal valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni e degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo lungo la durata attesa del credito.

Il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato ai crediti quando la sua osservanza abbia effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto del fondo svalutazione crediti. L'ammontare del fondo svalutazione è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza" sia all'entità del rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in base all'esperienza del passato.

Disponibilità liquide

Sono valutate secondo i seguenti criteri:

- i depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati), costituendo crediti, sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo. Tale valore, normalmente, coincide col valore nominale, mentre nelle situazioni di difficile esigibilità è esposto lo stimato valore netto di realizzo;
- il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale;
- le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

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".

In merito al "Fondo rischi diversi", rileva, senza che ciò possa ritenersi in alcun modo riconoscimento delle correlate pretese, l'onere presunto, determinato al meglio sulla base delle informazioni ad oggi disponibili, che la società potrebbe dover sostenere.

Inoltre per il dettaglio del "Fondo per strumenti finanziari derivati passivi", si rimanda al paragrafo relativo agli strumenti finanziari derivati.

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

Con riferimento alle previsioni normative introdotte dal D.lgs. 139/2015 in merito al criterio di valutazione del costo ammortizzato e all'attualizzazione dei debiti, si segnala che la Società si è avvalsa della facoltà di applicazione prospettica, ai sensi dell'art. 12, co. 2 di tale Decreto.

Pertanto i debiti sorti antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016 sono iscritti in bilancio al loro valore nominale.

I debiti in bilancio a partire dal 1° gennaio 2016 sono invece rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il valore di rilevazione iniziale dei debiti è rappresentato dal valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni e degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il debito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo lungo la durata attesa del debito.

Ratei e risconti

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

Dividendi

I dividendi sono contabilizzati nel momento in cui sorge il relativo diritto di credito, momento che

corrisponde alla delibera di distribuzione da parte delle partecipate.

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" ed 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 rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

L'importo complessivo di tali voci, pari a 41.813 migliaia di euro (43.610 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), risulta al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio per complessivi 1.797 migliaia di euro.

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

- La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" pari a 298 migliaia di euro (485 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) rileva i costi sostenuti per l'acquisizione di software.

Tutti i costi sono capitalizzati con il consenso del Collegio Sindacale.

- La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" pari a 4.343 migliaia di euro (invariata rispetto al 31 dicembre 2021) rileva quanto sostenuto per lavori in corso di esecuzione.

- La voce "Altre immobilizzazioni in corso e acconti" pari a 37.172 migliaia di euro (38.782 migliaia al 31 dicembre 2021) rileva quanto segue:

	Importo
Collegamento stradale piazzale - SS 335	534
Spese generali 8% autostrada	18.828
Oneri finanziari autostrada	15.156
Oneri pluriennali su finanziamenti	2.449
Spese incrementative su beni di terzi	205
Totale	37.172

Collegamento stradale piazzale - SS 335

Rileva il costo di costruzione, rimasto a carico della Società, del collegamento stradale tra il piazzale antistante il traforo e la strada statale n. 335. L'ammontare è ammortizzato a quote annue costanti calcolate con riferimento alla durata della concessione del traforo, fino all'anno 2050.

Spese generali 8% autostrada

La voce si riferisce a quei costi rientranti nel riconoscimento da parte dell'ANAS di una somma forfetariamente determinata nella misura dell'8% dell'importo totale delle opere, a titolo di rimborso delle c.d. "spese generali" (progettazione, direzione lavori, impatto ambientale, collaudi, etc.) sostenute dalla concessionaria per i lavori relativi all'autostrada costruita con fondi ANAS. Nella voce in esame è contabilizzata la quota di tali spese eccedente l'otto per cento, riconosciuto dall'ANAS, e rimasto a carico della società.

Trattasi di un costo relativo a cespiti non di proprietà ed è ammortizzato in quote costanti sulla durata della concessione di gestione del cespite autostrada (fino all'anno 2050), che è il periodo lungo il quale estende il suo beneficio.

Oneri finanziari autostrada

Accoglie gli oneri finanziari specifici sostenuti per la costruzione dell'autostrada finanziata dall'ANAS.

Trattasi di un costo ad utilizzazione pluriennale, relativo a un cespite non di proprietà, ammortizzato in quote costanti sulla durata di gestione dell'autostrada in concessione. Tale durata, che si estende fino al 2050, è il periodo lungo il quale si manifesta il suo beneficio.

Oneri pluriennali su finanziamenti

Tale voce si riferisce alla capitalizzazione dei costi connessi alla sottoscrizione in data 27/11/2013 del finanziamento di originari 320 milioni di euro con Banca Europea per gli Investimenti (con garanzia SACE) e Cassa Depositi e Prestiti il cui periodo di disponibilità si è concluso al 31 dicembre 2018. Detti oneri sono ammortizzati per la durata del finanziamento stesso, a decorrere dalla data di erogazione, e sono comprensivi degli effetti derivanti dall'applicazione del "criterio del costo ammortizzato".

Spese incrementative su beni di terzi

Rileva il costo a carico della società relativo alla ricollocazione del Centro Operativo Autostradale (C.O.A.) del Dipartimento della Polizia Stradale di Torino.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NON REVERSIBILI

L'importo complessivo di tali voci, pari a 1.788 migliaia di euro (1.844 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), risulta al netto degli ammortamenti tecnici effettuati nell'esercizio per complessivi 114 migliaia di euro.

La voce "Terreni e fabbricati", pari a 1.547 migliaia di euro (1.594 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) comprende terreni per 103 migliaia di euro e fabbricati per 1.444 migliaia di euro.

La voce "Impianti e macchinario", pari a 75 migliaia di euro (90 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), accoglie i costi sostenuti sia per la realizzazione dell'infrastruttura atta ad accogliere i cavi in fibra ottica e per l'acquisto dei cavi stessi sia per le spese relative agli impianti di trasmissione dati.

La voce "Altri beni", pari a 108 migliaia di euro (102 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), accoglie i costi sostenuti per l'acquisto di mobili, macchine per ufficio e automezzi.

La voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti", pari a 58 migliaia di euro, (invariato rispetto al al 31 dicembre 2021), si riferisce ad anticipi per l'acquisto di immobilizzazioni materiali non reversibili.

Per un quadro dettagliato delle movimentazioni intervenute nell'esercizio si rimanda al prospetto contenuto nell'Allegato n. 2.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI REVERSIBILI

Le "Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente reversibili)" sono ripartite – con riferimento alle due tratte autostradali gestite – nel modo seguente:

	Traforo T4		Autostrada A32		Totale	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Raccordi ed opere autostradali	442.014	403.296	189.983	126.504	631.997	529.800
Fondo contributi in conto capitale	(20.370)	(20.348)	(1.412)	(497)	(21.782)	(20.845)
Anticipi	2.530	3.511	2.534	2.095	5.064	5.606
Totale	424.174	386.459	191.105	128.102	615.279	514.561

La voce "Raccordi ed opere autostradali" si riferisce – per il Traforo T4 – anche agli investimenti sostenuti per la nuova galleria di transito– per l'autostrada A32 – alle spese relative alla sicurezza del corpo autostradale, nonché ad altre opere previste dal piano finanziario. Tale voce è altresì comprensiva degli oneri finanziari capitalizzati ad incremento del valore dei beni gratuitamente reversibili.

In particolare, la variazione intervenuta è la risultante del progredire dei lavori per la realizzazione della galleria di transito (al netto della diminuzione ascrivibile all'entrata in funzione di alcune opere) mentre per l'autostrada A32, l'aumento registrato nell'esercizio è principalmente ascrivibile alle attività di monitoraggio degli asset dell'infrastruttura autostradale.

La voce "Fondo contributi in conto capitale" è relativa ai contributi in conto capitale, contabilizzati a fronte degli investimenti in beni gratuitamente reversibili e si incrementa nell'esercizio per 0,9 milioni di euro.

La voce "Anticipi", 5.064 migliaia di euro, si riferisce agli acconti riconosciuti a fronte di investimenti in beni reversibili.

Le "Immobilizzazioni gratuitamente reversibili" sono ripartite – con riferimento alle due tratte autostradali gestite – nel modo seguente:

	Traforo T4		Autostrada A32		Totale	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Autostrada e immobilizz. connesse	254.500	246.625	2.725.817	2.725.817	2.980.317	2.972.442
Fondo contributi in conto capitale	(20.658)	(20.658)	(1.311.521)	(1.311.521)	(1.332.179)	(1.332.179)
Fondo ammortamento finanziario	(161.802)	(153.834)	(452.498)	(420.942)	(614.300)	(574.776)
Fondo accantonamento tariffa T4	(68.416)	(68.416)	-	-	(68.416)	(68.416)
Totale	3.624	3.717	961.798	993.354	965.422	997.071

La voce "Autostrada ed immobilizzazioni connesse" si riferisce agli investimenti "in esercizio", relativi Traforo T4 e all'autostrada Torino – Bardonecchia. Essa è altresì comprensiva, per entrambe le tratte autostradali – degli oneri finanziari capitalizzati ad incremento del valore del corpo autostradale. Nel periodo in esame tale voce si incrementa sia per la quota "entrata in esercizio" (riclassificata dalla voce "Raccordi ed opere autostradali") sia per gli investimenti addizionali effettuati con riferimento alle infrastrutture gestite.

La voce "Fondo contributi in conto capitale" è relativa ai contributi in conto capitale, contabilizzati a fronte degli investimenti in beni gratuitamente devolvibili, che concorrono, in diminuzione, al calcolo delle quote di ammortamento finanziario.

La voce "Fondo ammortamento finanziario" complessivamente pari a 614.301 migliaia di euro (574.775 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), stanziato per far fronte alla futura devoluzione dei beni gratuitamente devolvibili, è alimentato, per entrambe le tratte autostradali gestite dalla Società, mediante l'accantonamento di quote differenziate di ammortamento conformi a quanto riportato nel piano finanziario.

Per un quadro più dettagliato delle variazioni intervenute nell'esercizio, relativamente a tutte le categorie delle immobilizzazioni materiali si rimanda all'apposito prospetto riportato nell'Allegato n. 2, 2°, 2b e 2c.

L'allegato n.3 riporta il prospetto delle rivalutazioni monetarie effettuate relativamente alle immobilizzazioni materiali.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

Tale voce risulta così suddivisa:

	31.12.2022	31.12.2021
Imprese controllate	35.855	28.856
Imprese collegate	2.611	1.650
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	26	26
Altre imprese	17	17
Totale	38.509	30.549

La movimentazione della voce “Partecipazioni” nel corso dell’esercizio sono le seguenti:

- adeguamento della controllata Sitalfa S.p.A. (per 4.049 migliaia di euro);
- adeguamento della controllata Musinet Engineering S.p.A. (per 920 migliaia di euro)
- adeguamento della controllata RO.S.S. S.r.l. (per 2.030 migliaia di euro)
- adeguamento della società collegata Transenergia S.p.A. (per 944 migliaia di euro)
- adeguamento della collegata Consepi S.r.l. (pari a 17 migliaia di euro).

Per un quadro più dettagliato delle variazioni intervenute nell’esercizio, relativamente a tutte le categorie delle immobilizzazioni finanziarie, si rimanda all’apposito prospetto riportato nell’Allegato n 4.

Per l’elenco delle partecipazioni possedute nonché le relative variazioni e consistenze si fa rinvio agli Allegati n. 5 e n. 6.

Nel corso dell’esercizio non sono state acquisite ulteriori nuove partecipazioni.

Crediti

Il credito verso le Società controllate si riferisce al finanziamento soci erogato nel corso del 2016 alla controllata Tecnositaf SpA, rimborsato nel corso dell’esercizio per 164 migliaia di euro.

Strumenti finanziari derivati attivi

Tale voce ammonta a 5.605 migliaia di euro 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 2014, con primarie istituzioni finanziarie, contratti di “Interest Rate Swap” per un ammontare nozionale complessivo pari a 184 milioni di euro (aventi scadenza 15 giugno 2031). Al 31 dicembre 2021 il fair value di tali strumenti finanziari derivati era negativo.

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

La voce in oggetto al 31 dicembre è così composta:

	2022	2021
Materie prime, sussidiarie, consumo	-	-
Lavori in corso	2.425	2.425
Totale	2.425	2.425

I lavori in corso su ordinazione si riferiscono ai lavori relativi al risanamento del bacino del fiume Dora che sono stati commissionati alla società dalla Regione Piemonte mediante apposita convenzione n° 2040, stipulata il 9/10/92, che prevede l'integrale riconoscimento dei costi sostenuti. Al passivo, nella voce "Acconti" sono iscritti gli acconti ricevuti (pari a 1,5 milioni di euro). Sono tutt'ora in corso attività di condivisione con le pubbliche amministrazioni interessate, per la definizione, quanto prima, delle reciproche obbligazioni.

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

La voce in oggetto al 31 dicembre 2022 risulta così composta:

	Valore lordo	Fondo svalutazione	Valore netto 2022	Valore netto 2021
Entro l'esercizio	26.285	(1.177)	25.108	29.190
Oltre l'esercizio	-	-	-	-
Totale	26.285	(1.177)	25.108	29.190

I sopraindicati crediti sono essenzialmente relativi a prestazioni di servizi rese a terzi. Il fondo svalutazione crediti è stanziato nella misura che si ritiene congrua al fine di rappresentare i crediti commerciali rivenienti da prestazioni di servizi rese a terzi al presumibile valore di realizzo.

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

Al 31 dicembre 2022 tale voce risulta così composta:

	Valore lordo	Fondo svalutazione	Valore netto 2022	Valore netto 2021
Verso controllate	8.261	-	8.261	9.373
Verso collegate	-	-	-	-
Verso controllanti	-	-	-	-
Sottoposte al controllo delle controllanti	1.454	-	1.454	114
Totale	9.715	-	9.715	9.487

I crediti al 31 dicembre 2022 verso società sottoposte al controllo delle controllanti si riferiscono a crediti per il rimborso di costi per distacchi di personale dipendente e per servizi vari.

I crediti verso società controllate si riferiscono a prestazioni rese alle stesse e sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo e sono di seguito dettagliati:

	Valore lordo	Fondo svalutazione	Valore netto 2022	Valore netto 2021
Tecnositaf S.p.A. (in liquidazione)	5.607	-	5.607	5.511
Musinet Engineering S.p.A.	225	-	225	1.859
Sitalfa S.p.A.	224	-	224	81
RO.S.S. s.r.l.	2.205	-	2.205	1.922
Totale	8.261	-	8.261	9.373

Crediti tributari

Tale voce risulta così composta:

	2022	2021
<u>Entro l'esercizio:</u>		
Credito IVA	5.972	535
IRES richiesta a rimborso	302	1.335
Altre imposte	1.195	671
<u>Oltre l'esercizio:</u>		
Credito imposta	44	44
Totale	7.513	2.585

Il decremento di 1.033 migliaia di euro della voce "IRES richiesta a rimborso", è ascrivibile all'utilizzo in compensazione del credito per rimborso Addizionale IRES 2019 ed acconti 2020 che, a seguito di

risposta con parere positivo da parte dell'Agenzia delle Entrate, la società non era tenuta a versare.

La parte residuale pari a 302 migliaia di euro è di seguito dettagliata:

- iscrizione del rimborso IRES per la mancata deduzione, per il periodo dal 2007 al 2011, dell'IRAP relativa al costo del personale di cui al D.L. n. 201/2011;

Nelle "altre imposte" sono iscritti crediti per imposta derivanti da TVA per un ammontare pari a 932 migliaia di euro, crediti di imposta per spese di sanificazione e DPI art. 125 DI 34-2020 per circa 20 migliaia di euro e crediti di imposta relativi alle spese per la componente energia effettivamente acquistata per circa 224 migliaia di euro.

Imposte anticipate

Tale voce risulta così composta:

	2022	2021
Entro l'esercizio	2.844	4.876
Oltre l'esercizio	1.518	7.799
Totale	4.362	12.675

Le "Imposte anticipate" sono relative ad attività derivanti da imposte di competenza di esercizi futuri ma esigibili con riferimento all'esercizio in corso. Per un maggiore dettaglio si fa rimando all'Allegato n. 13.

Crediti interconnessi/transiti

Tale voce pari a 54.296 migliaia di euro (41.051 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) accoglie i crediti per transiti con pagamento differito dei pedaggi del T4 nonché i crediti verso altre società autostradali per interconnessioni.

Crediti verso altri

Tale voce risulta così composta:

	2022	2021
A) Entro l'esercizio		
Crediti verso altri	32.953	26.918
Totale A)	32.953	26.918
B) Oltre l'esercizio		
Crediti verso Concedente	734	734
Totale B)	734	734
Totale	33.687	27.652

La voce "crediti verso altri" è ascrivibile, principalmente, al credito maturato verso il Concedente MIT e relativo alla quinta tranche del contributo per la costruzione della galleria di sicurezza per 3.827 migliaia di euro ed ulteriormente ascrivibili a esborsi sostenuti dalla Sitaf per riserve riconosciute sui lavori dell'autostrada, costruita con fondi ANAS, e sono iscritti per l'ammontare di 16,9 milioni di euro risultante dalla Convenzione sottoscritta con l'ANAS il 22 dicembre 2009 e resa efficace in data 12 novembre 2010, nonché dall'Atto Aggiuntivo sottoscritto in data 8 settembre 2017, il rimborso era stato sospeso in attesa della sentenza della Corte d'Appello di Roma a seguito dell'interposta iniziativa di impugnazione da parte della società avverso il lodo arbitrale il cui esito portava al pagamento a favore del raggruppamento appaltatore dell'importo complessivo di 16,9 milioni di euro di cui, appunto, alla vigente convenzione. La sentenza della Corte d'Appello di Roma n. 4131 del 28/6/2016, ha invece riformato il lodo relativo al lotto "Nodo di Borgone" della A32_accogliendo, sorprendentemente, l'istanza di controparte in merito alla richiesta di riconoscimento a suo favore del c.d. prezzo chiuso, calcolato secondo un diverso metodo rispetto a quello adottato dalla Sitaf in aderenza alle indicazioni di prassi. Complessivamente la sentenza ha portato al riconoscimento a favore di controparte, dell'importo di 16,5 milioni di euro, al netto dei minori risarcimenti riconosciuti a favore dell'impresa costruttrice.

Per ulteriori aggiornamenti sulla causa si rimanda allo specifico capitolo "Contenziosi in essere" della Relazione sulla Gestione.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Al 31 dicembre 2022, la voce risulta così composta:

	2022	2021
Depositi bancari e postali	21.610	26.165
Assegni	-	-
Denaro e valori in cassa	466	241
Totale	22.076	26.406

Per un'analisi dettagliata delle variazioni intervenute nel corso del 2022 sulle disponibilità liquide della Società si rimanda a quanto illustrato nel Rendiconto Finanziario.

RATEI E RISCOINTI

Tale voce ratei e risconti è così composta al 31 dicembre 2022:

	2022	2021
Costi assicurativi	1.270	1.644
Altri costi	74	211
Totale ratei e risconti	1.344	1.855

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

La movimentazione complessiva delle voci costituenti il Patrimonio Netto viene fornita nell' Allegato n. 7. Inoltre, conformemente a quanto specificamente richiesto al punto 7-bis dell' articolo 2427 del Codice Civile, è stato inserito un ulteriore prospetto (Allegato 7 b) indicante, per le voci del Patrimonio Netto, la natura, la possibilità di utilizzo e distribuibilità, nonché l'avvenuto utilizzo nei tre esercizi precedenti.

Inoltre, conformemente a quanto specificatamente richiesto al punto 1b) -quater dell' articolo 2427 bis del Codice Civile, è stato inserito un ulteriore prospetto (allegato n 16) indicante, la movimentazione della riserva di fair value avvenuta nell'esercizio.

CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale al 31 dicembre 2022, interamente sottoscritto e versato, risulta costituito da n. 12.600.000 di azioni ordinarie da nominali euro 5,16 cadauna, per complessivi 65.016 migliaia di euro.

RISERVA LEGALE

Tale voce ammonta a 18.743 migliaia di euro (invariata rispetto al 31 dicembre 2021).

ALTRE RISERVE

Riserve disponibili

Tale voce, pari a 333.328 migliaia di euro, (310.992 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), si incrementa per 22.336 migliaia di euro a seguito della destinazione dell'utile 2021.

Riserva straordinaria vincolata per differenze su manutenzioni

Tale riserva, pari a 10.480 migliaia di euro, (invariata rispetto all'esercizio precedente) è stata costituita con delibera dell'assemblea del 20 giugno 2008 attraverso la riclassificazione di pari importo dalla Riserva straordinaria. La suddetta riserva è stata costituita su specifica richiesta dell'Ente concedente al fine "di garantire il recupero dello sfasamento temporale intervenuto nella realizzazione delle manutenzioni programmate". Tale riserva diverrà disponibile, per la Società, alla consuntivazione dell'importo degli interventi manutentivi cumulativamente previsti nel

piano finanziario annesso alla vigente convenzione stipulata con l'Ente Concedente, su indicazione della medesima.

Riserve valutazione partecipazioni

Tale riserva, non distribuibile, pari a 38.778 migliaia di euro (36.419 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) deriva dalla valutazione a Patrimonio Netto, ex art. 2426, n. 4 c.c., delle partecipazioni in società controllate e collegate; è stata incrementata nell'esercizio per 2.359 migliaia di euro a seguito deliberazione degli azionisti del 27 aprile 2022, e aggiornata in seguito alla valutazione all'equity delle società controllate.

Riserve vincolata per sanzioni e penali

Tale riserva, pari a 30 migliaia di euro (invariata rispetto all'esercizio precedente) è composta da importi accantonati in luogo del pagamento di sanzioni di pari importo, a seguito dell'accertamento, da parte dell'Ente Concedente, del mancato rispetto degli standard convenzionalmente stabiliti nell'ambito dell'attività di monitoraggio.

RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI ATTESI

Tale voce, positiva per 4.258 migliaia di euro (negativa per 19.848 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) accoglie le variazioni di Fair value della componente efficace degli strumenti derivati di copertura di flussi finanziari. La Riserva è iscritta al netto degli effetti fiscali che ammontano a 1.344 migliaia di euro (6.281 migliaia di euro al 31 dicembre 2021). Si precisa che tale riserva ai sensi dell'articolo 2426 comma 1 bis del Codice Civile non rientra nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 e, se positiva, non è disponibile e non è utilizzabile a copertura delle perdite".

UTILE DELL'ESERCIZIO

Tale voce accoglie l'utile dell'esercizio pari 48.816 migliaia di euro rispetto a un utile di 25.261 migliaia di euro al 31 dicembre 2021.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La composizione di tale voce è la seguente:

	2022	2021
Per imposte, anche differite	1.345	-
Strumenti finanziari derivati passivi	-	26.129
Fondi per altri rischi e oneri		
- Spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	38.946	38.946
- Altri fondi	3.080	13.167
Totale fondi per rischi ed oneri	43.371	78.242

Fondo per imposte, anche differite

Tale voce, pari a zero al 31 dicembre 2021, ammonta a 1.345 migliaia di euro al 31 dicembre 2022 ed accoglie le imposte differite calcolate sul fair value positivo degli strumenti finanziari derivati.

Strumenti finanziari derivati passivi

Tale voce, pari a zero al 31 dicembre 2022, ammontava a 26.129 migliaia di euro al 31 dicembre 2021 e si riferiva agli strumenti finanziari derivati con fair value negativo.

Fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili

Come già indicato nei criteri di valutazione tale voce riguarda il fondo costituito per fronteggiare le spese di ripristino, di rinnovo, di sostituzione, di ammodernamento, di trasformazione e di manutenzione dei beni gratuitamente reversibili.

L'accantonamento dell'esercizio è stato effettuato nella misura tale da adeguare il valore del fondo alla previsione di sostenimento di tali spese. L'utilizzo è rappresentato dal totale degli interventi effettuati nell'anno, pari a 33.996 migliaia di euro (35.300 migliaia di euro nell'esercizio precedente).

Fondo altri rischi e oneri

Tale fondo ammonta a 3.080 migliaia di euro (13.167 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) ed è costituito da:

- importi stanziati per la gestione obiettivi del personale; al 31 dicembre 2022 il valore è a 186 migliaia di euro;
- importi iscritti conseguenti a rischi probabili per il mancato versamento del canone di occupazione permanente di spazi e aree pubbliche al comune di Rivoli per un importo residuale pari a 173 migliaia di euro e per possibili oneri derivanti dal mancato rispetto dei

vincoli delle Società iscritta nell'elenco ISTAT delle Amministrazioni pubbliche per 95 migliaia di euro;

- Importo stanziato per il recepimento del piano di liquidazione della società controllata Tecnositaf S.p.A. per un importo pari a 2.626 migliaia di euro.

Nel corso dell'esercizio è stato completamente azzerato il fondo stanziato in esercizi precedenti per ragioni di credito in contestazione, per 12.423 migliaia di euro nei confronti della Società Telt, a seguito della sentenza avversa depositata in data 12 aprile 2022.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Alla data del 31 dicembre 2022 tale voce ammonta a 1.856 migliaia di euro (1.782 migliaia di euro al 31 dicembre 2021).

La movimentazione del fondo nel corso del periodo è stata la seguente:

Saldo al 31 dicembre 2021	1.782
Utilizzi per liquidazioni e anticipi	(154)
Trasferimenti	56
Rivalutazione lorda	172
Saldo al 31 dicembre 2022	1.856

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 299.250 migliaia di euro (277.578 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) ed è relativa ad utilizzo di linee di credito per 30.083 migliaia di euro nonché ai debiti per finanziamenti m/l termine in essere con Cassa Depositi e Prestiti e Banca Europea per gli Investimenti con garanzia Sace.

Nel corso dell'esercizio la Società ha ottenuto un finanziamento ponte con Cassa Depositi e Prestiti pari a 40.000 migliaia di euro nelle more del completamento dell'istruttoria relativa al progetto di "rifinanziamento" più ampio, finalizzato tra le altre cose, a garantire l'esecuzione del "capex plan" contenuto nel Piano economico finanziario, nonché a consentire di calibrare l'esposizione debitoria.

Per maggiori dettagli si rimanda alla sezione "gestione rischi finanziari" della Relazione sulla gestione.

Come descritto nell'apposito paragrafo sopra citato della Relazione sulla Gestione, al fine di prevenire il rischio derivante dalla variazione dei tassi di interesse sono stati stipulati con primarie istituzioni finanziarie contratti di "interest rate swap" correlati ai finanziamenti a medio- lungo termine per un controvalore nominale complessivo al 31 dicembre 2022 pari a 184.184 migliaia di euro.

Acconti

La voce accoglie gli iscritti gli acconti ricevuti per i lavori relativi al risanamento del bacino del fiume Dora che sono stati commissionati alla società dalla Regione Piemonte.

Debiti verso fornitori

Questa voce ammonta a 27.041 migliaia di euro (23.921 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) e si riferisce, in prevalenza, a debiti per forniture di servizi, lavori di manutenzione ed investimenti effettuati.

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 di seguito:

	2022	2021
Debiti verso controllate	86.788	61.621
Debiti verso collegate	9	9
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	19.045	2.507
Debiti verso controllanti	1.452	584
Totale	107.294	64.721

I debiti verso controllanti si riferiscono principalmente ai servizi di consulenza ed assistenza in materia contabile e al distacco di personale rese dalla controllante ASTM.

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

Per ulteriori dettagli sui rapporti intercorsi nel 2022 tra la società 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

Tale voce risulta al 31 dicembre 2022 così composta:

	2022	2021
Ires	694	5.542
Irap	654	615
Irpef relativa a dipendenti e professionisti	606	527
Altri debiti	3	10
Totale	1.957	6.694

Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

Tale voce, di importo pari a 996 migliaia di euro (978 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) è relativa ai debiti nei confronti di questi istituti.

Altri debiti

La composizione della voce è la seguente:

	2022	2021
Debito verso Fondo Centrale di Garanzia	818.822	831.202
Debiti per canoni di concessione	1.195	1.062
Debiti per depositi cauzionali	95	60
Altri debiti	4.783	5.152
Totale	824.895	837.476

La voce "Debito verso Fondo Centrale di Garanzia" accoglie il debito - assistito da garanzia dello Stato - verso il Fondo Centrale di Garanzia, dovuto ad ANAS quale gestore del medesimo Fondo che viene rimborsato con rate annuali secondo l'applicazione dell'art. 5ter della Convenzione Unica.

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 banche	211.467	100.585	110.882
Debiti verso Fondo Centrale di Garanzia	788.153	82.225	705.928
Depositi cauzionali	95	95	-
Totali	999.715	182.905	816.810

RATEI E RISCONTI

Al 31 dicembre tale raggruppamento è così composto:

	2022	2021
Ratei passivi	629	646
Risconti passivi	1.298	1.109
Totale ratei e risconti	1.927	1.755

I ratei sono relativi alla quota di competenza dell'esercizio di interessi su finanziamenti mentre i risconti si riferiscono a ricavi, riscossi, di competenza di prossimi esercizi. L'incremento è dovuto essenzialmente alle quote di ricavi relative alla vendita di carnet in abbonamento T4 con scadenza oltre l'esercizio non ancora utilizzati.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Ai fini di un'informazione più dettagliata si riporta nell'Allegato n. 15 il Conto Economico suddiviso per tratte gestite ovvero Traforo T4 e dell'Autostrada A32.

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari a 176.284 migliaia di euro (151.419 migliaia di euro nel precedente esercizio) e sono così composti:

	2022	2021	Variazioni
Ricavi netti da pedaggio	172.327	147.345	24.982
Canone / sovracanone da devolvere all'ANAS	3.285	2.838	447
Altri ricavi accessori	672	1.244	(572)
Totale ricavi del settore autostradale	176.284	151.427	24.857

La suddivisione dei suddetti ricavi tra le due tratte autostradali gestite è la seguente:

	Trafo T4		Autostrada A32		Totale	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ricavi netti da pedaggio	110.199	94.053	62.128	53.292	172.327	147.345
Canone / Sovracanone da devolvere all'ANAS	-	-	3.285	2.838	3.285	2.838
Altri ricavi accessori	14	4	658	672	672	1.244
Ricavi della gestione autostradale	110.213	94.057	66.071	57.370	176.284	151.427

I "Ricavi della gestione autostradale" relativi all'esercizio 2022 ammontano – complessivamente – a 176 milioni di euro (152 milioni di euro nell'esercizio 2021).

La variazione dei "ricavi netti da pedaggio" - pari a 24.982 migliaia di euro (+16,95% rispetto all'esercizio precedente) è essenzialmente riconducibile a quanto segue:

- per il **Trafo T4**: all'effetto della variazione del traffico (pesante +9,81% e leggero +50,45%) a cui si aggiunge l'effetto positivo dell'incremento tariffario del 2,87% a decorrere dall'1° gennaio 2022.
- per l'**Autostrada A32**: all'effetto della sola variazione del traffico (pesante +13,43% e leggero +22,59%) alla barriera di Avigliana e alla barriera di Salbertrand non avendo ricevuto nel 2022 alcun incremento tariffario in attesa della definizione del Piano Economico Finanziario ancora in fase di istruttoria.

Gli "altri ricavi accessori", che, nel 2022, ammontano complessivamente a 672 migliaia di euro, fanno principalmente riferimento ai proventi derivanti dai canoni per utilizzo di fibre ottiche ed ai canoni per attraversamento della rete autostradale (265 migliaia di euro). Gli altri valori di tale voce sono riferibili essenzialmente alle royalties delle aree di servizio (228 migliaia di euro) ed ai ricavi relativi all'utilizzo di aree di pertinenza autostradale da parte di gestori telefonici per l'installazione di impianti per la diffusione di segnali telefonici (161 migliaia di euro). Il decremento di tale voce è principalmente ascrivibile al raggiunto termine dei contratti di utilizzo delle fibre ottiche

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Tale voce, pari a 11.538 migliaia di euro, (10.318 migliaia di euro nel precedente esercizio), è riconducibile per 9.962 migliaia di euro alla capitalizzazione degli oneri finanziari ad incremento del valore dei beni gratuitamente reversibili relativi alla costruzione della "Galleria di Transito" parallela al T4 e per 1.576 migliaia di euro alla capitalizzazione delle spese del personale dedicato alla realizzazione degli investimenti in corso.

Altri ricavi e proventi

Tale voce è così composta:

	2022	2021
Rimborso oneri transiti eccezionali	731	619
Rimborsi assicurativi	675	866
Recuperi costi del personale	5.794	6.402
Convenzione T.E.L.T.	1.845	3.677
Compensazione SFTRF	(135)	(117)
Altri ricavi	1.821	6.487
Totale ricavi e proventi	10.731	17.934
Contributi in conto esercizio	540	-
Totale	11.271	17.934

La voce "Convenzione T.E.L.T." deriva dall'accordo stipulato con la società Tunnel Euralpin Lyon Turin per il riconoscimento del rimborso spese sostenute per conto della stessa.

La voce "Altri" comprende, principalmente, le attività di service e prestazioni di servizi svolte dalla Società. Nel precedente esercizio la voce, accoglieva la proventizzazione relativa al rilascio del fondo rischi (pari a 2.153 migliaia di euro) prudenzialmente stanziato - nell'esercizio 2014 - a fronte delle richieste avanzate di rimborso delle somme derivanti dalle diverse pronunce giudiziali susseguitesi nel corso dei vari gradi, in merito alle spese giudiziarie inerenti le cause "altezze gallerie".

La voce "Recuperi costi del personale" per 5.794 migliaia di euro (6.402 migliaia di euro nel precedente esercizio) rileva i ricavi derivanti dal distacco di personale della società presso il GEIE, presso società controllate ed altre società autostradali.

La voce "Contribuiti in conto esercizio" per 540 migliaia di euro si riferisce agli importi afferenti credito d'imposta maturato a favore delle imprese non energivore.

COSTI DELLA PRODUZIONE

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

La composizione della voce in oggetto è la seguente:

	2022	2021
Materiale per esercizio autostrada/traforo e servizi diversi	708	396
Materiale per manutenzione e rinnovo autostrada/traforo	6	67
Totale	714	463

Costi per servizi

La voce in oggetto risulta così dettagliata:

	2022	2021
<u>a) Manutenzione ed altri costi relativi ai beni reversibili</u>		
- Manutenzioni	29.712	31.452
- Altri costi di esercizio relativi all'autostrada:		
Servizi invernali	4.088	3.845
Assicurazioni autostrada	1.853	1.887
Totale (a)	35.653	37.184
<u>b) Altri costi</u>		
- Consulenze e prestazioni professionali	1.296	1.160
- Altri costi per il personale	1.651	934
- Utenze diverse	5.773	4.416
- Assicurazioni	956	899
- Emolumenti e rimborsi spese organi sociali	682	697
- Altri costi per servizi	6.488	4.536
- Altri servizi Geie/Gef	5.773	5.267
Totale (b)	22.618	17.909
Totale (a + b)	58.271	55.093

Costi per godimento di beni di terzi

Tale voce, pari a 679 migliaia di euro (863 migliaia di euro al 31 dicembre 2021), è composta come da dettaglio che segue:

	2022	2021
Canoni di noleggi	541	708
Locazione beni immobili	-	51
Altri canoni	138	104
Totale	679	863

I "Costi per godimento beni di terzi" si riferiscono, principalmente, a contratti di noleggio relativi ad autoveicoli ed automezzi, computer ed a canoni di attraversamento.

Costi per il personale

La voce di spesa è così composta:

	2022	2021
Salari e stipendi	13.156	13.278
Oneri sociali	4.443	4.313
Tattamento di fine rapporto	976	895
Tattamento di quiescenza e simili	29	29
Altri costi	450	615
Totale	19.054	19.111

La voce "trattamento di fine rapporto" accoglie i) per 340 migliaia euro il trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio dai singoli dipendenti e versato dalla Società al Fondo di Tesoreria INPS, ii) per 459 migliaia di euro il trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio dai singoli dipendenti e versato da SITAF ai fondi di previdenza complementare e iii) per 176 migliaia di euro la rivalutazione del trattamento di fine rapporto in essere al 31 dicembre 2022.

La voce "trattamento di quiescenza e simili" si riferisce agli accantonamenti del trattamento di fine rapporto in fondi pensionistici complementari aperti, diversi dai fondi contrattuali di previdenza complementare e dal trattamento di fine rapporto (In base a quanto previsto dalla Legge n. 296/2006 (Finanziaria 2007). Dal 1° gennaio 2007 ciascun lavoratore dipendente del settore privato ha sei mesi di tempo per scegliere di destinare il proprio Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturando (quindi quello futuro) alle forme pensionistiche complementari o mantenere il TFR stesso presso il datore di lavoro).

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

	31.12.2022	31.12.2021	Media 2022	Media 2021
Dirigenti	8	7	7,58	7,00
Quadri	22	20	21,75	20,00
Impiegati	147	155	148,92	157,00
Esattori	38	37	33,92	34,83
Operai	13	13	13,00	13,33
Totali	228	232	225,17	232,17

Nell'organico al 31 dicembre 2022 sono compresi n. 20 part-time indeterminati e n. 2 part-time determinati.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti ammontano complessivamente a 41.437 migliaia di euro (40.272 migliaia di euro al 31 dicembre 2021) e si riferiscono alle seguenti partite (si vedano anche i prospetti allegati alla presente Nota Integrativa relativi alle immobilizzazioni immateriali e materiali):

	2022	2021
<u>Ammortamento immobilizzazioni immateriali</u>		
- software	187	206
- altre	1.610	1.584
Totale (a)	1.797	1.790
<u>Ammortamento immobilizzazioni materiali</u>		
- fabbricati	47	48
- autoveicoli da trasporto	7	7
- mobili e arredi	10	10
- attrezzature industriali e commerciali	-	1
- macchine per ufficio e altri beni materiali	50	94
Totale (b)	114	160
Ammortamento immobilizzazioni gratuitamente devolvibili (c)	39.525	38.322
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni (d)	297	227
Totale (a+b+c+d)	41.733	40.499

L'ammortamento finanziario, previsto per fronteggiare la futura devoluzione gratuita dei beni dell'autostrada, è stato determinato in base al criterio delle quote differenziate, secondo quanto

specificato nei criteri di valutazione, ai quali si fa rinvio e commisurate a quanto indicato nel piano finanziario in vigore alla data ed approvato dall'Ente Concedente.

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

Tale voce evidenzia un saldo pari a zero migliaia di euro, (10 migliaia di euro al 31 dicembre 2021).

Altri accantonamenti

Tale voce risulta così composta:

	2022	2021
Accantonamento al fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	33.996	35.300
Utilizzo del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	(33.996)	(35.300)
Totale	-	-

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:

	2022	2021
<u>Canoni</u>		
Canone di concessione ex art. 1 comma 1020 della Legge n. 296/2006	1.492	1.294
Canone ex art. 19 comma 9 bis del Decreto Legge n. 78/2009	3.285	2.838
Canoni da sub-concessioni	32	61
<u>Altri oneri</u>		
Imposte sugli immobili	133	114
Tributi locali	27	3
Altre imposte, tasse e canoni vari	102	138
Altri oneri	555	2.575
Totale	5.626	7.023

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 Decreto Legge 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, dai canoni di attraversamento della rete autostradale.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Proventi da partecipazioni

La voce "da imprese sottoposte al controllo delle controllanti" è relativa al dividendo distribuito dalla partecipata Sinelec S.p.A. (104 migliaia di euro).

Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari sono così composti:

	2022	2021
<u>Proventi da crediti immobilizzati</u>	-	-
<u>Altri proventi</u>		
- interessi attivi bancari	71	3
- interessi attivi da imprese controllate	4	1
- interessi attivi da altri	3	2
Totale	78	6

Interessi ed altri oneri finanziari

Tale voce risulta così composta:

	2022	2021
<u>a) Verso imprese controllanti</u>		
- interessi e altri oneri su finanziamenti a lungo termine	-	-
Totale verso imprese controllanti (a)	-	-
<u>b) Verso imprese collegate</u>		
- interessi e altri oneri su finanziamenti a breve termine	-	5
Totale verso imprese collegate (b)	-	5
<u>c) Verso banche</u>		
- interessi su finanziamenti a breve termine	475	158
- interessi su finanziamenti a lungo termine	9.253	9.026
Totale verso banche (c)	9.728	9.184
<u>d) Verso altri:</u>		
- oneri finanziari su contratti di "Interest Rate Swap"	4.978	6.075
- altri interessi passivi diversi	79	32
Totale verso altri (d)	5.057	6.107
Totale (a + b + c + d)	14.785	15.296

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA` FINANZIARIE

La voce rivalutazione partecipazioni – derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto - che ammonta a 7.996 migliaia di euro, comprende la rivalutazione della partecipazione nelle società controllate: Sitalfa S.p.A. (per 4.049 migliaia di euro), Musinet Engineering S.p.A. (per 920 migliaia di euro) e RO.S.S. S.r.l. (per 2.030 migliaia di euro) e nelle società collegate Transenergia S.p.A. e Consepi S.r.l. (per un complessivo pari a 998 migliaia di euro).

La voce svalutazione partecipazione, che ammonta a 2.097 migliaia di euro, accoglie, principalmente, l'accantonamento per far fronte al fabbisogno di liquidazione nella società controllata: Tecnositaf S.p.A. (in liquidazione) (per 2.059 migliaia di euro).

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Tale voce ammonta a 15.495 migliaia di euro (12.265 migliaia di euro al 31 dicembre 2021). Il carico impositivo è così dettagliabile:

- imposte correnti per un importo pari a 14.294 migliaia di euro (13.195 migliaia di euro al 31 dicembre 2021);
- imposte anticipate per un importo pari a 2.031 migliaia di euro (800 migliaia di euro al 31 dicembre 2021);
- imposte esercizi precedenti per un importo positivo pari a 830 migliaia di euro (positivo per 129 migliaia di euro al 31 dicembre 2021).

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/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.
- (x) alle informazioni in merito alla società che redige il bilancio consolidato all'informativa sulla trasparenza delle erogazioni pubbliche [verifica che sia applicabile]

(i) Impegni assunti dalla Società

Fideiussioni concesse a favore di terzi.

Tale voce pari a 70,7 milioni di euro (56,1 milioni di euro a 31 dicembre 2021), include quanto di seguito:

- Fideiussione per un importo di 54 milioni di euro rilasciata dalla Società Reale Mutua di Assicurazioni a favore del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti a garanzia della buona esecuzione della gestione operativa della concessione relativa alla tratta, ai sensi dell'articolo 6.4 della vigente Convenzione. L'importo di tale fidejussione, inizialmente pari al 3% dell'ammontare complessivo dei costi operativi monetari previsti nel piano finanziario allegato alla citata convenzione, è svincolato, annualmente, per l'ammontare riguardante il pro – quota di pertinenza di ciascun esercizio della concessione.
- Fideiussione, pari a 8,2 milioni di euro, rilasciata per il tramite di Unicredit S.p.A., con la quale la Società si rende garante delle obbligazioni assunte dalla controllata Sitalfa S.p.A. nei confronti di Unicredit S.p.A. stessa.
- Fideiussione, pari a 1,7 milioni di euro, rilasciata per il tramite di Unicredit S.p.A., con la quale la Società si rende garante delle obbligazioni assunte dalla controllata Tecnositaf S.p.A. (in

liquidazione) nei confronti di Unicredit S.p.A. stessa.

- Lettera di patronage, pari a 0,3 milioni di euro, rilasciata a favore di Credito Valtellinese S.c.p.A. (ora Crédit Agricole), con la quale la Società si rende garante delle obbligazioni assunte dalla controllata Tecnositaf S.p.A. (in liquidazione) nei confronti di Credito Valtellinese S.c.p.A. stessa.
- Fideiussione, pari a 1 milione di euro, rilasciata per il tramite di Unicredit S.p.A., con la quale la Società si rende garante delle obbligazioni assunte dalla controllata Musinet Engineering S.p.A. nei confronti di Unicredit S.p.A. stessa.
- Lettera di patronage, pari a 0,3 milioni di euro, rilasciata a favore di Banca Regionale Europea (ora Ubi Banca S.p.A.), con la quale la Società si rende garante delle obbligazioni assunte dalla controllata RO.S.S S.r.l. nei confronti di Banca Regionale Europea (ora Ubi Banca S.p.A.) stessa.
- Lettera di patronage, pari a 1 milione di euro, rilasciata a favore di Banca Regionale Europea (ora Ubi Banca S.p.A.), con la quale la Società si rende garante delle obbligazioni assunte dalla controllata RO.S.S S.r.l. nei confronti di Banca Regionale Europea (ora Ubi Banca S.p.A.) stessa.
- Lettera di patronage, pari a 175 migliaia di euro, rilasciata a favore di Riva Banca S.c., con la quale la Società si rende garante delle obbligazioni assunte dalla collegata Consepi S.r.l. nei confronti di Riva Banca S.c. stessa.
- Lettera di patronage, pari a 157 migliaia di euro, rilasciata a favore di Banca d'Alba, con la quale la Società si rende garante delle obbligazioni assunte dalla collegata Consepi S.r.l. nei confronti di Banca d'Alba stessa.
- Fideiussione, pari a 9 migliaia di euro, rilasciata per il tramite di Unicredit S.p.A., a favore del Ministero delle Finanze Dipartimento delle Dogane e delle Imposte Indirette, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti da imposte gravanti sul consumo di energia elettrica e sulle relative addizionali provinciali e comunali.
- Fideiussione, pari a 194 migliaia di euro, rilasciata per il tramite di Unicredit S.p.A., a favore della Regione Piemonte, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti dalla regolare esecuzione dei lavori di sistemazione idrogeologica del Bacino della Dora Riparia.
- Fideiussione, pari a 6 migliaia di euro, rilasciata dalla società Lloyd Adriatico Gruppo Allianz, a favore della Provincia di Torino, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società

derivanti dalla variante alla concessione di derivazione d'acqua dal fiume Dora Riparia ad uso idroelettrico nel territorio dei comuni di Avigliana, S. Ambrogio e Villardora.

- Fideiussione, pari a 5 migliaia di euro, rilasciata da Liguria Società di Assicurazioni S.p.A., a favore della Provincia di Torino, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti dalla concessione relativa alla condotta fognaria per lo smaltimento delle acque della piattaforma autostradale sul territorio di Villardora e S. Ambrogio.
- Fideiussione, pari a 50 migliaia di euro, rilasciata da Liguria Società di Assicurazioni S.p.A., a favore di Anas S.p.A., a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti da opere civili relative alla condotta fognaria per lo smaltimento delle acque della piattaforma autostradale sul territorio di Savoulx – Bardonecchia.
- Fideiussione, pari a 22 migliaia di euro, rilasciata da Zurich International Italia S.p.A., a favore del Comune di Avigliana, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti da opere relative alla coltivazione di cava presso Cascina Tossi sul territorio di Avigliana.
- Fideiussione, pari a 2 migliaia di euro, rilasciata da Zurich International Italia S.p.A., a favore della Provincia di Torino, a garanzia dell'esatto adempimento di tutte le norme prescritte per l'esecuzione dei lavori ed il ripristino dei luoghi oggetto della posa di condotta di acqua per l'alimentazione di una vasca di accumulo presso la S.P. 207 nel territorio di Mattie.
- Fideiussione, pari a 50 migliaia di euro, rilasciata da Liguria Società di Assicurazioni S.p.A., a favore di Anas S.p.A., a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti da opere relative alla costruzione di un tratto di variante con annessa rotatoria, compresi i relativi impianti, lungo la S.S. 25 nel territorio del Comune di Avigliana.
- Fideiussione, pari a 110 migliaia di euro, rilasciata da Liguria Società di Assicurazioni S.p.A., a favore del Comune di Giaglione, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti da apposita convenzione stipulata tra le parti relativa all'impianto antincendio della galleria Giaglione.
- Fideiussione, pari a 99 migliaia di euro, rilasciata da Fondiaria – Sai S.p.A., a favore del Comune di Avigliana, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti dallo smantellamento e rimozione dell'impianto idroelettrico di Villa Quagliotti.
- Fideiussione, pari a 38 migliaia di euro, rilasciata da Fondiaria – Sai S.p.A., a favore del Comune di S.Ambrogio, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti dallo

smantellamento e rimozione dell'impianto idroelettrico di Villa Quagliotti.

- Fideiussione, pari a 1,8 milioni di euro, rilasciata da Sace Bt S.p.A., a favore del Comune di Bardonecchia, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti dalla realizzazione di un deposito provvisorio dello smarino proveniente dallo scavo della Galleria di Sicurezza in Fraz. Melezet - Bardonecchia.
- Fideiussione, pari a 1,4 milioni di euro, rilasciata da Sace Bt S.p.A., a favore della Provincia di Torino, a garanzia delle obbligazioni assunte dalla Società derivanti dalla realizzazione di un deposito provvisorio dello smarino proveniente dallo scavo della Galleria di Sicurezza in Fraz. Melezet – Bardonecchia.

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

L'ammontare cumulativo risulta essere il seguente:

	2022	2021
Compensi ad Amministratori	304	309
Compensi ai Sindaci	112	116

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

(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:

	2022	2021
<u>Servizi di revisione</u>		
- Revisione contabile del bilancio d'esercizio	27	25
- Revisione contabile del bilancio consolidato	-	-
- Revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno	4	3
<u>Servizi diversi dalla revisione finalizzata all'emissione di un'attestazione</u>		
- Procedure di revisione concordate sui conti trimestrali	-	-
<u>Altri servizi</u>		
- Procedure di verifica concordate	-	11
Totale	31	39

L'ammontare complessivo dei corrispettivi riconosciuti alle società di revisione è pari a 31 migliaia di euro.

(iv) Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

La Società in data 20 febbraio 2014 ha stipulato con Mediobanca S.p.A. e Unione di Banche Italiane S.p.A. contratti di "interest rate swap" al fine di coprire il rischio derivante dalla fluttuazione dei tassi di interesse relativi al finanziamento in essere con Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e Banca Europea per gli Investimenti per un importo residuo al 31 dicembre 2022 di 229 milioni di euro al tasso variabile Euribor 6M/360 oltre spread con scadenza 15 giugno 2033.

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.

I contratti di "interest rate swap", relativi al finanziamento di cui sopra, consentono alla Società di garantirsi un tasso di interesse fisso medio pari al 3,7%.

Il nozionale dei contratti derivati si sta riducendo gradualmente nel tempo seguendo il profilo di ammortamento del debito sottostante relativo al finanziamento CDP – BEI, per poi azzerarsi 24 mesi prima della scadenza finale del finanziamento ovvero il 15 giugno 2031.

Il nozionale dei contratti derivati, alla data del 31 dicembre 2022, è pari a 184 milioni di euro.

Tali strumenti finanziari sono valutati al "fair value" e le variazioni degli 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.

Alla data del 31 dicembre 2022 il "fair value" degli strumenti finanziari di cui sopra risulta positivo per 5,6 milioni di euro al lordo delle imposte ed iscritto nell'apposito fondo.

Al 31 dicembre 2022, la quota residua del finanziamento che risulta coperta a tasso fisso, per mezzo dei contratti di "interest rate swap", è pari all'80% circa.

Di seguito sono riportate le informazioni relative agli strumenti finanziari derivati sottoscritti dalla società.

Controparte	Durata contratto derivato		Durata contratto derivato		Finanziamento di riferimento	
	Dal	Dal	Nozionale di riferimento	Fair value	Importo nominale	Durata
Intesa Sanpaolo (ex Ubi)	10/03/2014	15/06/2031	8.841	280	229.267	15/06/2033
Intesa Sanpaolo (ex Ubi)	10/03/2014	15/06/2031	8.841	280		
Intesa Sanpaolo (ex Ubi)	10/03/2014	15/06/2031	8.841	280		
Intesa Sanpaolo (ex Ubi)	10/03/2014	15/06/2031	8.841	280		
Intesa Sanpaolo (ex Ubi)	10/03/2014	15/06/2031	8.841	280		
Mediobanca	10/03/2014	15/06/2031	27.996	840		
Mediobanca	10/03/2014	15/06/2031	27.996	840		
Mediobanca	10/03/2014	15/06/2031	27.996	840		
Mediobanca	10/03/2014	15/06/2031	27.996	841		
Mediobanca	10/03/2014	15/06/2031	27.996	841		
Totale			184.184	5.602		

(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.r.l. con sede in Tortona (AL). La copia del bilancio consolidato è disponibile presso 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 e nella Nota Integrativa al Bilancio, non vi sono altri fatti di particolare rilievo da segnalare nel periodo intercorrente tra la chiusura dell'esercizio 2022 e la data odierna.

(ix) Destinazione del risultato d'esercizio

Il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione chiude con un utile netto pari a 48.815.683 di euro che Vi proponiamo di destinare alle seguenti voci:

- € 7.996.487 alla “Riserva da rivalutazione delle partecipazioni ex art. 2426 c.c.”;
- l'importo residuo € 40.819.196 alla “Riserva Straordinaria”.

* * *

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETÀ

La controllante ASTM S.p.a. esercita attività di direzione e coordinamento delle 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 17 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 2021); 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 2021, 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 ai vantaggi economici di qualunque genere" incassati dalla Società nell'esercizio 2022 dalle pubbliche amministrazioni e da una serie di soggetti a queste assimilati con cui intrattiene rapporti economici.

Soggetto erogante	Descrizione	Importo in euro
Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti	Contributo per la costruzione della galleria di sicurezza	1.800.000
Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti	Monitoraggio dinamico per il controllo da remoto delle opere d'arte. (PNC/PNRR)	415.044
Agenzia delle Entrate	Credito d'imposta per consumi di energia elettrica	540.380

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.
- 2-a Prospetto delle variazioni nei conti delle Immobilizzazioni Materiali Reversibili T4.
- 2-b Prospetto delle variazioni nei conti delle Immobilizzazioni Materiali Reversibili A32.
- 2-c Dettaglio delle variazioni delle immobilizzazioni reversibili (richiesto dall'Ente Concedente).
3. Prospetto delle rivalutazioni monetarie relative alle Immobilizzazioni Materiali.
4. Prospetto delle variazioni nei conti delle Immobilizzazioni Finanziarie.
5. Prospetti delle variazioni nei conti delle Partecipazioni.
6. Elenco delle Partecipazioni possedute alla data di chiusura dell'esercizio.
7. Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto per gli esercizi chiusi al 31.12.2021 e 31.12.2022.
- 7-b Prospetto relativo a natura, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di Patrimonio Netto al 31 dicembre 2022 e loro utilizzo dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2020.
8. Prospetto di dettaglio dei Finanziamenti a medio – lungo termine.
9. Prospetto dei dati mensili del traffico pagante autostrada (Delibera C.I.P.E. 21/12/1995).
10. Prospetto dei dati km percorsi per classi di veicoli.
11. Prospetto dei dati di traffico per classi di veicoli.
12. Prospetto relativo ai costi, ricavi ed investimenti concernenti le operazioni fra la società controllante, la controllante di quest'ultima, le imprese controllate, collegate e altre parti correlate.
13. Prospetto di determinazione delle imposte differite/anticipate al 31.12.2022 ed al 31.12.2021.

14. Prospetto di riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo al 31.12.2022 ed al 31.12. 2021.
15. Conto Economico dell'esercizio per centri di imputazione.
16. Prospetto movimentazione della riserva di fair value degli strumenti finanziari.
17. Prospetto riportante i dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio approvato (31 dicembre 2021) della controllante ASTM S.p.A.

Torino, 21 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
(Ing. Claudio Vezzosi)



S.I.T.A.F. SPA*Prospetto delle variazioni nei conti delle "Immobilizzazioni immateriali" (in migliaia di euro)*

Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti del periodo						Situazione Finale			
	Costo storico	(Fondi Ammort.)	(Svalutaz.)	Saldo iniziale	Incrementi	Riclassific.	(Diminuzioni)		(Ammort.)	(Svalutaz.)	Costo Storico	(Fondi Ammort.)	(Svalutaz.)	Saldo finale
							Costo Storico	Fondo						
Costi di impianto ed ampliamento	-	-		-							-	-		-
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	-	-		-							-	-		-
Diritti di brevetto industriale e di utilizzaz. delle opere dell'ingegno			-	-							-	-	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.307	(3.822)		485					(187)	4.307	(4.009)	-		298
Avviamento										-	-	-		-
Immobilizzazioni in corso ed acconti	4.343			4.343						4.343	-	-		4.343
Altre immobilizzazioni immateriali	90.067	(51.285)		38.782					(1.610)	90.067	(52.895)	-		37.172
Totale	98.717	(55.107)	-	43.610	-	-	-	-	(1.797)	-	(56.904)	-		41.813

S.I.T.A.F. SPA														
<i>Prospetto delle variazioni nei conti delle "Immobilizzazioni materiali" (in migliaia di euro)</i>														
Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti del periodo						Situazione Finale			
	Costo Storico	Rivalutaz.	(Fondo Ammort.)	Saldo iniziale	Investimenti	Riclassifiche	(Disinvestimenti)		(Ammort.)	Rivalutaz.	Costo Storico	Rivalutaz.	(Fondo Ammort.)	Saldo finale
							Costo storico	Fondo						
Terreni e Fabbricati														
Terreni	101	2	-	103	-	-	-	-	-	101	2	-	103	
Immobili	2.328	477	(1.314)	1.491	-	-	-	(47)	-	2.328	477	(1.361)	1.444	
Totale	2.429	479	(1.314)	1.594				(47)		2.429	479	(1.361)	1.547	
Impianti e Macchinario														
Impianti speciali telecomunicazioni	597	-	(568)	29	-	-	-	(13)	-	597	-	(581)	16	
Imp.e macch. Cavo	-	-	-	-	9	-	-	-	-	9	-	-	9	
Macchinari e apparecchi	157	-	(96)	61	-	-	-	(11)	-	157	-	(107)	50	
Totale	754	-	(664)	90	9	-	-	(24)	-	763	-	(688)	75	
Attrezzature industriali e commerciali:														
Apparecchiature e attrezzature	29	-	(29)	-	-	-	-	-	-	29	-	(29)	-	
Macchine manutenzione autostrada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totale	29	-	(29)	-	-	-	-	-	-	29	-	(29)	-	
Altri beni materiali														
Mobili	924	-	(881)	43	3	-	-	(10)	-	927	-	(891)	36	
Macchine ufficio	1.251	-	(1.202)	49	3	-	-	(22)	-	1.254	-	(1.224)	30	
Automezzi	114	-	(104)	10	-	-	-	(7)	-	114	-	(111)	3	
Autoveicoli da trasporto	-	-	-	-	39	-	-	(4)	-	39	-	(4)	35	
Altri beni materiali	-	-	-	-	4	-	-	-	-	4	-	-	4	
Totale	2.289	-	(2.187)	102	49	-	-	(43)	-	2.338	-	(2.230)	108	
Immobilizzazioni in corso e acconti:														
Acconti	58	-	-	58	-	-	-	-	-	58	-	-	58	
Totale	58	-	-	58	-	-	-	-	-	58	-	-	58	
Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente devolvibili):														
Autostrada in progetto e studi	458.070	-	-	458.070	101.958	(9.723)	-	-	-	550.305	-	-	550.305	
Oneri finanziari	71.730	-	-	71.730	9.962	-	-	-	-	81.692	-	-	81.692	
F.do contributi c/to capitale	(20.845)	-	-	(20.845)	(937)	-	-	-	-	(21.782)	-	-	(21.782)	
Acconti	5.606	-	-	5.606	1.412	(1.954)	-	-	-	5.064	-	-	5.064	
Totale	514.561	-	-	514.561	112.395	(11.677)	-	-	-	615.279	-	-	615.279	
Beni gratuitamente devolvibili:														
Autostrada e immobilizzazioni connesse	2.485.904	22.726	-	2.508.630	-	11.677	-	-	-	2.497.581	22.726	-	2.520.307	
Compensazione	(13.231)	-	-	(13.231)	(3.802)	-	-	-	-	(17.033)	-	-	(17.033)	
Oneri finanziari	477.043	-	-	477.043	-	-	-	-	-	477.043	-	-	477.043	
F.do contributi c/to capitale	(20.658)	-	(1.311.521)	(1.332.179)	-	-	-	-	-	(20.658)	-	(1.311.521)	(1.332.179)	
F.do amm.to finanziario	-	-	(574.776)	(574.776)	-	-	-	(39.524)	-	-	-	(614.300)	(614.300)	
F.do accantonamento tariffa	(68.416)	-	-	(68.416)	-	-	-	-	-	(68.416)	-	-	(68.416)	
Totale	2.860.642	22.726	(1.886.297)	997.071	(3.802)	11.677	-	(39.524)	-	2.868.517	22.726	(1.925.821)	965.422	
Totale	3.380.762	23.205	(1.890.491)	1.513.476	108.651	-	-	(39.638)	-	3.489.413	23.205	(1.930.129)	1.582.489	

S.I.T.A.F. S.p.A. - Tronco T4

Prospetto delle variazioni nei conti delle "Immobilizzazioni materiali" (in migliaia di euro)

Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti del periodo					Situazione Finale					
	Costo Storico	Rivalutaz.	(Fondo Ammort.)	Saldo iniziale	Investimenti	Riclassifiche	(Disinvestimenti)		(Ammort.)	Rivalutaz.	Costo Storico	Rivalutaz.	(Fondi Ammort.)	Saldo finale	
							Costo storico	Fondo							
Terreni e Fabbricati				-											
Terreni		-	-	-						-	-	-	-	-	
Immobili	-	-	-	-						-	-	-	-	-	
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impianti e Macchinario				-											
Fibra ottica				-						-	-	-	-	-	
Apparati di trasmissione				-						-	-	-	-	-	
Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Attrezzature industriali e comm.				-											
Apparecchiature e attrezzature				-						-	-	-	-	-	
Macchine manutenzione autostrada	-		-	-						-	-	-	-	-	
Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altri beni materiali				-											
Mobili				-						-	-	-	-	-	
Macchine ufficio				-						-	-	-	-	-	
Automezzi				-						-	-	-	-	-	
Autovetture				-						-	-	-	-	-	
Attrezzature				-						-	-	-	-	-	
Totale				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Immobilizzazioni in corso e acconti:				-											
Fibra ottica	-		-	-						-	-	-	-	-	
Acconti	-		-	-						-	-	-	-	-	
Totale	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente devolvibili):															
Immobilizzazioni in corso	52.504	-	-	52.504	13.890	(11.677)				54.717	-	-	54.717		
Immob.in corso galleria servizio	279.062	-	-	279.062	25.555	988				305.605	-	-	305.605		
Oneri finanziari	71.730	-	-	71.730	9.962					81.692	-	-	81.692		
F.do contributi c/to capitale	-20.348	-	-	(20.348)	(22)					(20.370)	-	-	(20.370)		
Acconti	3.511	-	-	3.511	7	(988)				2.530	-	-	2.530		
Totale	386.459	-	-	386.459	49.392	(11.677)	-	-	-	424.174	-	-	424.174		
Beni gratuitamente devolvibili:															
Trafofo e immobilizzazioni connesse	139.009	22.600		161.609		11.677				150.686	22.600	-	173.286		
Compensazione	(13.231)			(13.231)	(3.802)					(17.033)	-	-	(17.033)		
Oneri finanziari	98.247			98.247						98.247	-	-	98.247		
F.do contributi c/to capitale	(20.658)			(20.658)						(20.658)	-	-	(20.658)		
F.do amm.to finanziario			(153.834)	(153.834)				(7.968)		-	-	(161.802)	(161.802)		
F.do accantonamento tariffa	(68.416)			(68.416)						(68.416)	-	-	(68.416)		
Totale	134.951	22.600	(153.834)	3.717	(3.802)	11.677	-	-	(7.968)	-	22.600	(161.802)	3.624		
Totale	521.410	22.600	(153.834)	390.176	45.590	-	-	-	(7.968)	-	567.000	22.600	(161.802)	427.798	

S.I.T.A.F. SPA TRONCO A32
Prospetto delle variazioni nei conti delle "Immobilitazioni materiali" (in migliaia di euro)

Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti del periodo						Situazione Finale				
	Costo Storico	Rivalutaz.	(Fondo Ammort.)	Saldo iniziale	Investimenti	Riclassifiche	(Disinvestimenti)		(Ammort.)	Rivalutaz.	Costo Storico	Cross Financing	Rivalutaz.	(Fondo Ammort.)	Saldo finale
							Costo storico	Fondo							
Terreni e Fabbricati															
Terreni	101	2		103						101		2	-	103	
Immobili	2.328	477	(1.314)	1.491				(47)		2.328		477	(1.361)	1.444	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totale	2.429	479	(1.314)	1.594	-	-	-	-	(47)	2.429		479	(1.361)	1.547	
Impianti e Macchinario															
Impianti e macchinari specifici	597		(568)	29				(13)		597		-	(581)	16	
Imp.e macch. Cavo	-		-	-	9					9		-	-	9	
Impiani generici	157		(96)	61				(11)		157		-	(107)	50	
Totale	754	-	(664)	90	9	-	-	(24)	-	763		-	(688)	75	
Attrezzature industriali e comm.															
Apparecchiature e attrezzature	29		(29)	-				-		29		-	(29)	-	
Macchine manutenzione autostrada										-		-	-	-	
Totale	29	-	(29)	-	-	-	-	-	-	29		-	(29)	-	
Altri beni materiali															
Mobili	924		(881)	43	3			(10)		927		-	(891)	36	
Macchin ufficio elettroniche	1.251		(1.202)	49	3			(22)		1.254		-	(1.224)	30	
Automezzi	114		(104)	10				(7)		114		-	(111)	3	
Autoveicoli da trasporto				-	39			(4)		39		-	(4)	35	
Altri beni materiali	-		-	-	4					4		-	-	4	
Totale	2.289	-	(2.187)	102	49	-	-	(43)	-	2.338		-	(2.230)	108	
Immobilitazioni in corso e acconti:															
Acconti	58		-	58						58		-	-	58	
Totale	58	-	-	58	-	-	-	-	-	58		-	-	58	
Immobilitazioni in corso e acconti (gratuitamente devolvibili):															
Autostrada in progetto e studi	126.504		-	126.504	62.513	966				189.983		-	-	189.983	
Costi capitalizzati	-		-	-						-		-	-	-	
Oneri finanziari	-		-	-						-		-	-	-	
F.do contributi c/to capitale	(497)		-	(497)	(915)					(1.412)		-	-	(1.412)	
Acconti	2.095		-	2.095	1.405	(966)				2.534		-	-	2.534	
Totale	128.102	-	-	128.102	63.003	-	-	-	-	191.105		-	-	191.105	
Beni gratuitamente devolvibili:															
Autostrada e immobilizzazioni connesse	2.346.895	126	-	2.347.021						2.346.895		126	-	2.347.021	
Oneri finanziari	378.796		-	378.796						378.796		-	-	378.796	
F.do contributi c/to capitale			(1.311.521)	(1.311.521)						-		-	(1.311.521)	(1.311.521)	
F.do amm.to finanziario			(420.942)	(420.942)				(31.556)		-		-	(452.498)	(452.498)	
Totale	2.725.691	126	(1.732.463)	993.354	-	-	-	(31.556)	-	2.725.691	-	126	(1.764.019)	961.798	
Totale	2.859.352	605	(1.736.657)	1.123.300	63.061	-	-	(31.670)	-	2.922.413	-	605	(1.768.327)	1.154.691	

S.I.T.A.F. SPA

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

	Descrizione	Speso complessivo a tutto il 31/12/2021				Speso nel solo anno 2022				Complessivo al 31/12/2022			
		Lavori	Somme a disposizione	Oneri finanziari	Totale	Lavori	Somme a disposizione	Oneri finanziari	Totale	Lavori	Somme a disposizione	Oneri finanziari	Totale
a	Circonvallazione di Oulx, accesso a Sauze d'Oulx collegamento A32	25.499	3.572		29.071					25.499	3.572		29.071
b.1	Svincolo di Bardonecchia	15.631	1.605		17.236					15.631	1.605		17.236
b.2	Realizzazione IV corsia nella tratta di adduzione al T4	115.090	14.219		129.309					115.090	14.219		129.309
c	Opere di manutenzione straordinaria riportate nel P.E.F. della Convenzione 2003	376.241	78.426		454.667	34.404	2.135		36.539	410.645	80.561		491.206
d	Variante alla S.S.589 dei laghi di Avigliana lotto b)	29.962	2.336		32.298					29.962	2.336		32.298
e	Ulteriori lavori di manutenzione straordinaria	45.785	12.872		58.657	44.264	12.127		56.391	90.049	24.999		115.048
	Manutenzioni incrementali					900	6.280		7.180	900	6.280		7.180
	<i>Totale opere</i>	608.208	113.030		721.238	79.568	20.542		100.110	687.776	133.572		821.348
	Oneri finanziari Anticipi	5.606		548.774	548.774	(542)		9.962	9.962	5.064		558.736	558.736
	<i>sub totale</i>	613.814	113.030	548.774	1.275.618	79.026	20.542	9.962	109.530	692.840	133.572	558.736	1.385.148
	Opera principale	2.078.877	153.353		2.232.230					2.078.877	153.353		2.232.230
	<i>totale</i>	2.692.691	266.383	548.774	3.507.848	79.026	20.542	9.962	109.530	2.771.717	286.925	558.736	3.617.378

S.I.T.A.F. S.p.A.							
<i>Prospetto delle rivalutazioni relative ai "BENI D'IMPRESA" (importi in migliaia di euro)</i>							
Legge di rivalutazione	Terreni		Fabbricati		Corpo Autostradale		Totale (1+2+3)
	31/12/2022	31/12/2021 (1)	31/12/2022	31/12/2021 (2)	31/12/2022	31/12/2021 (3)	
L. 19/3/1983 n. 72 Bilancio 1983	2	2	56	56	21.747	21.747	21.805
L. 30/12/1991 n. 413 Bilancio 1991			421	421	979	979	1.400
Totale	2	2	477	477	22.726	22.726	23.205

S.I.T.A.F. S.p.A.*Prospetto delle variazioni nei conti delle "Immobilizzazioni finanziarie" (in migliaia di euro)*

Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti dell'esercizio							Situazione finale				
	Costo Storico	Rivalutazioni	Svalutazioni	Saldo iniziale	Acquisizioni e Incrementi	Riclassifiche		Cessioni/decrementi			Rivalutazioni	Svalutazioni	Costo Storico	Rivalutazioni	Svalutazioni	Saldo finale
						Costo storico	Fondo	Costo storico	Rivalutazioni	Fondo						
Partecipazioni																
Imprese controllate	7.622	35.142	(13.908)	28.856	-	-	-	-	-	-	6.999	-	7.622	42.141	(13.908)	35.855
Imprese collegate	5.745	4.811	(8.906)	1.650	-	-	-	-	-	-	998	(37)	5.745	5.809	(8.943)	2.611
Imprese controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	26	-	-	26	-	-	-	-	-	-	-	-	26	-	-	26
Altre imprese	17	-	-	17	-	-	-	-	-	-	-	-	17	-	-	17
Totale	13.410	39.953	(22.814)	30.549	-	-	-	-	-	-	7.997	(37)	13.410	47.950	(22.851)	38.509
Crediti																
Verso controllate	458	-	-	458	-	-	-	(164)	-	-	-	-	294	-	-	294
Verso collegate	101	266	(260)	107	-	-	-	(105)	-	-	-	-	(4)	266	(260)	2
Verso controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verso altri	258	-	-	258	89	-	-	-	-	-	-	-	347	-	-	347
Totale	817	266	(260)	823	89	-	-	(269)	-	-	-	-	637	266	(260)	643
Altri Titoli																
Altri Titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Strumenti derivati																
Strumenti derivati	-	-	-	-	5.605	-	-	-	-	-	-	-	5.605	-	-	5.605
Totale Imm. Finanziarie	14.227	40.219	(23.074)	31.372	5.694	-	-	(269)	-	-	7.997	(37)	19.652	48.216	(23.111)	44.757

S.I.T.A.F. S.p.A.																
<i>Prospetto delle variazioni nei conti delle "Partecipazioni" (in migliaia di euro)</i>																
Descrizione	Situazione iniziale				Acquisizioni e Incrementi	Movimenti dell'esercizio					Rivalutazioni	Svalutazioni	Situazione finale			
	Costo Storico	Rivalutazioni	Svalutazioni	Saldo iniziale		Riclassifiche		Cessioni/Decrementi					Costo Storico	Rivalutazioni	Svalutazioni	Saldo finale
						Costo storico	Fondo	Costo storico	Rivalutazioni	Fondo						
CONTROLLATE																
SITALFA S.p.A.	5.459	19.822	(1.573)	23.708							4.049		5.459	23.871	(1.573)	27.757
MUSINET ENGINEERING S.p.A.	616	4.915	(2.473)	3.058							920		616	5.835	(2.473)	3.978
TECNOSITAF S.p.A. in liquidazione	1.445	6.461	(7.906)	-									1.445	6.461	(7.906)	-
R.O.S.S. S.r.l. - ex OK-GOL S.r.l	102	3.944	(1.956)	2.090							2.030		102	5.974	(1.956)	4.120
Totale	7.622	35.142	(13.908)	28.856	-	-	-	-	-	-	6.999	-	7.622	42.141	(13.908)	35.855
COLLEGATE																
CONSEPI S.p.A.	4.707	171	(4.171)	707							17		4.707	188	(4.171)	724
TRANSENERGIA S.r.l.	1.037	4.640	(4.734)	943							981	(37)	1.037	5.621	(4.771)	1.887
EDILROVACCIO 2 S.r.l. (in liquidazione)	1	-	(1)	-									1	-	(1)	-
Totale	5.745	4.811	(8.906)	1.650	-	-	-	-	-	-	998	(37)	5.745	5.809	(8.943)	2.611
IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI																
SINELEC S.p.A.	26	-	-	26									26	-	-	26
Totale	26	-	-	26	-	-	-	-	-	-	-	-	26	-	-	26
ALTRE																
TURISMO TORINO E PROVINCIA	2	-	-	2									2	-	-	2
CONSORZIO AUTOSTRADE ITALIANE ENERGIA	10	-	-	10,00									10,00	-	-	10,00
CONSORZIO TOPIX	5	-	-	5									5	-	-	5
Totale	17	-	-	17	-	-	-	-	-	-	-	-	17	-	-	17
Totale Partecipazioni	13.410	39.953	(22.814)	30.549	-	-	-	-	-	-	7.997	(37)	13.410	47.950	(22.851)	38.509

S.I.T.A.F. S.p.A.											
Elenco delle partecipazioni possedute al 31 dicembre 2022 (importi in migliaia di euro)											
Societa' Partecipata	Tipologia	Sede Legale	Capitale Sociale	Numero azioni/ quote	Patrimonio Netto risultate dal bilancio di esercizio	Risultato di esercizio	Dati di bilancio al	N. azioni/ quote possedute	Percentuale di possesso	Valore di iscrizione in bilancio	Valutazione secondo il metodo del P.Netto (Art. 2426 n. 4 del c.c.)
SITALFA S.p.A.	Controllata	Bruzolo - Via Lago 11	520	520.000	27.756	4.048	31/12/2022	520.000	100,000%	27.757	27.757
MUSINET ENGINEERING S.p.A.	Controllata	Torino - C.so Svizzera, 185	520	1.000.000	3.978	920	31/12/2022	1.000.000	100,000%	3.978	3.978
TECNOSITAF S.p.A. (in liquidazione)	Controllata	Torino - C.so Svizzera, 185	520	52.000	(4.060)	(3.494)	31/12/2022	52.000	100,000%		
R.O.S.S. S.r.l. - ex OK-GOL S.r.l.	Controllata	Susa - Via San Giuliano, 2A	100	1	4.120	2.030	31/12/2022	1	100,000%	4.120	4.120
Totale (a)										35.855	35.855
CONSEPI S.p.A.	Collegata	Susa - Fraz. Traduerivi, 12	1.788	5	1.474	276	31/12/2021	2	49,100%	724	724
TRANSENERGIA S.r.l.	Collegata	Torino - Via Bonzanigo, 22	1.023	1.022.661	3.774	1.963	31/12/2022	511.330	50,000%	1.887	1.887
EDILROVACCIO 2 S.r.l. (in liquidazione)	Collegata	Torino - Via M.Schina, 2	46	45.900	(854)	(51)	31/12/2021	9.180	20,000%		
Totale (b)										2.611	2.611
SINELEC S.p.A.	Sottoposte al controllo delle controllanti	Tortona (AL)	7.383	1.476.687	47.891	11.754	31/12/2021	15.951	1,080%	26	
Totale (c)										26	
TURISMO TORINO E PROVINCIA	Altre	Torino - Via Maria Vittoria 19	835	1.673	1.399	2	31/12/2021	5	0,299%	2	
CONSORZIO AUTOSTRADALE ITALIANE ENERGIA	Altre	Roma - Via Bergamini, 50	116	116	116		31/12/2021	11	9,610%	10	
CONSORZIO TOPIX	Altre	Torino - Via Maria Vittoria 38	1.501	320	2.215	27	31/12/2021	1	0,313%	5	
Totale (d)										17	
Totali (a+b+c+d)										38.509	

S.I.T.A.F. S.p.A.														
<i>Prospetto delle variazioni nei conti di "Patrimonio Netto" (in migliaia di euro)</i>														
DESCRIZIONE DELLE VARIAZIONI	CAPITALE SOCIALE	RISERVA SOVRAPPREZZO		RISERVE DI RIVALUTAZIONE	RISERVA LEGALE	ALTRE RISERVE				RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DI FLUSSI FINANZIARI ATTESI	UTILI (PERDITE) A NUOVO	RISULTATO D'ESERCIZIO	ACCONTO DIVIDENDI	TOTALE
		RISERVA SOVRAPPREZZO	RISERVA SOVRAPPREZZO VINCOLATA			RISERVA STRAORDINARIA	RISERVA DA RIVALUTAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI EX ART 2426 CC	RISERVA STRAORDINARIA VINCOLATA SU MANUTENZIONI	RISERVA VINCOLATA SANZIONI E PENALI					
	<i>I</i>	<i>II</i>		<i>III</i>	<i>IV</i>	<i>VI</i>				<i>VII</i>	<i>VIII</i>	<i>IX</i>		
SALDI AL 31 DICEMBRE 2020	65.016	-		-	18.743	292.041	28.877	10.480	10	(24.737)		25.715		416.145
Movimenti 2021														
Destinazione utile esercizio 2020 come da Delibera Assembleare del 27/04/2021: Riserve straordinaria Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni ex art. 2426 n. 4 Costituzione di "Riserva vincolata sanzionatoria"						18.952	6.743		20			(18.952) (6.743) (20)		- - -
Variazione riserva valutazione partecipazioni a seguito recepimento riserva di traduzione di società controllate.							799							799
Strumenti finanziari di copertura										4.889				4.889
Risultato del periodo												25.261		25.261
SALDI AL 31 DICEMBRE 2021	65.016	-	-	-	18.743	310.993	36.419	10.480	30	(19.848)	-	25.261	-	447.094
Movimenti 2022														
Destinazione utile esercizio 2021 come da Delibera Assembleare del 27/04/2022: Riserve straordinaria Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni ex art. 2426 n. 4						22.336	2.925					(22.336) (2.925)		- -
Variazione riserva valutazione partecipazioni a seguito recepimento riserva di traduzione di società controllate.							(566)							(566)
Strumenti finanziari di copertura										24.104				24.104
Risultato del periodo												48.816		48.816
SALDI AL 31 DICEMBRE 2022	65.016	-	-	-	18.743	333.329	38.778	10.480	30	4.256	-	48.816	-	519.448

S.I.T.A.F. S.p.A.							
<i>Natura, possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle voci di "Patrimonio Netto" al 31.12.2021 e loro utilizzazione dal 01.01.2022 al 31.12.2022 (in migliaia di euro)</i>							
Natura e descrizione delle voci di Patrimonio Netto	Importo al 31.12.2022	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi			
				Per copertura perdite	Per aumento di capitale	Per distribuzione	Per altre ragioni
Capitale sociale	65.016						
Riserve di capitale							
Riserve di utili							
Riserva legale	18.743	B	18.743				
Riserva straordinaria	333.329	A, B, C	333.329				
Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto	38.778	B	38.778				
Riserva straordinaria vincolata per differenza su manutenzioni	10.480	D					
Riserva vincolata per sanzioni e penali	30	D					
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	4.256						
Totale			390.850				
Residua quota distribuibile			390.850				

Legenda:

A: per aumento di capitale;

B: per copertura perdite;

C: per distribuzione ai soci.

D: riserva indisponibile (vincolata su disposizione della Concedente come da delibere Assembleari del 29 settembre 2008-19 maggio 2020-26 ottobre 2020)

(I): In caso di distribuzione ai Soci, tali riserve saranno assoggettate ad onere fiscale in conformità alle singole leggi di riferimento; l'eventuale distribuzione sarà altresì subordinata all'osservanza delle disposizioni dell'art. 2445 del Codice Civile.

Società SITAF S.p.A.
FINANZIAMENTI A MEDIO - LUNGO TERMINE
(in migliaia di euro)

Ente concedente	Totale debito residuo	Debito residuo	
		a breve	a lungo
Finanziamento CDP	148.121	11.500	136.621
Finanziamento BEI	81.146	6.300	74.846
TOTALE VERSO ISTITUTI DI CREDITO	229.267	17.800	211.467

DATI MENSILI DEL TRAFFICO PAGANTE

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

TRAFFICO LEGGERO (km percorsi)

Mese	2022	2021	2020
Gennaio	22.589.020	13.084.165	25.125.455
Febbraio	19.127.949	14.771.869	21.051.120
Marzo	16.872.764	9.657.404	8.198.081
Aprile	16.631.204	9.535.570	1.548.071
Maggio	15.597.377	11.979.804	7.641.454
Giugno	19.633.198	15.635.707	15.227.010
Luglio	32.283.069	25.489.483	25.010.237
Agosto	34.189.478	31.715.600	29.241.737
Settembre	17.032.934	16.847.907	14.732.068
Ottobre	16.306.133	15.925.975	12.092.101
Novembre	14.093.864	14.675.907	6.403.864
Dicembre	21.976.888	21.614.924	10.590.342
TOTALE	246.333.878	200.934.315	176.861.540

TRAFFICO PESANTE (km percorsi)

Mese	2022	2021	2020
Gennaio	8.233.092	6.650.355	8.026.786
Febbraio	8.552.376	7.582.536	8.071.981
Marzo	9.866.485	8.581.026	6.273.912
Aprile	8.739.563	8.009.216	3.907.018
Maggio	9.648.339	8.349.588	5.807.118
Giugno	9.937.720	8.992.830	7.407.161
Luglio	10.437.151	9.797.719	9.092.832
Agosto	8.819.520	7.711.629	6.768.596
Settembre	10.239.884	9.266.877	8.265.704
Ottobre	11.834.712	8.894.939	8.390.288
Novembre	10.337.974	8.889.652	7.790.218
Dicembre	8.364.338	8.665.161	7.168.390
TOTALE	115.011.154	101.391.528	86.970.004

TRAFFICO TOTALE (km percorsi)

Mese	2022	2021	2020
Gennaio	30.822.112	19.734.520	33.152.241
Febbraio	27.680.325	22.354.405	29.123.101
Marzo	26.739.249	18.238.430	14.471.993
Aprile	25.370.767	17.544.786	5.455.089
Maggio	25.245.716	20.329.392	13.448.572
Giugno	29.570.918	24.628.537	22.634.171
Luglio	42.720.220	35.287.202	34.103.069
Agosto	43.008.998	39.427.229	36.010.333
Settembre	27.272.818	26.114.784	22.997.772
Ottobre	28.140.845	24.820.914	20.482.389
Novembre	24.431.838	23.565.559	14.194.082
Dicembre	30.341.226	30.280.085	17.758.732
TOTALE	361.345.032	302.325.843	263.831.544

Km percorsi per classi di veicoli - Montagna

Mese	A		B		3		4		5		Totale Montagna	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Gennaio	22.589.020	13.084.165	2.387.326	1.559.772	183.438	110.695	359.990	353.796	5.302.338	4.626.092	30.822.112	19.734.520
Febbraio	19.127.949	14.771.869	2.556.630	1.847.407	192.820	125.104	384.333	404.048	5.418.593	5.205.977	27.680.325	22.354.405
Marzo	16.872.764	9.657.404	2.865.600	1.955.455	219.776	150.595	454.707	540.693	6.326.402	5.934.283	26.739.249	18.238.430
Aprile	16.631.204	9.535.570	2.581.179	1.736.743	209.453	152.881	421.142	481.107	5.527.789	5.638.485	25.370.767	17.544.786
Maggio	15.597.377	11.979.804	2.791.289	2.168.133	251.231	182.353	504.740	465.854	6.101.079	5.533.248	25.245.716	20.329.392
Giugno	19.633.198	15.635.707	3.198.224	2.451.824	283.805	201.913	488.787	519.003	5.966.904	5.820.090	29.570.918	24.628.537
Luglio	32.283.069	25.489.483	3.949.540	3.288.310	421.850	311.896	494.226	493.723	5.571.535	5.703.790	42.720.220	35.287.202
Agosto	34.189.478	31.715.600	3.726.245	2.979.575	389.540	294.491	362.141	369.910	4.341.594	4.067.653	43.008.998	39.427.229
Settembre	17.032.934	16.847.907	3.155.187	2.783.114	302.164	259.174	559.971	432.588	6.222.562	5.792.001	27.272.818	26.114.784
Ottobre	16.306.133	15.925.975	3.109.119	2.594.457	275.389	217.894	637.605	410.268	7.812.599	5.672.320	28.140.845	24.820.914
Novembre	14.093.864	14.675.907	2.829.803	2.535.182	223.445	191.969	586.288	426.479	6.698.438	5.736.022	24.431.838	23.565.559
Dicembre	21.976.888	21.614.924	2.821.084	2.819.225	200.195	173.724	473.154	405.377	4.869.905	5.266.835	30.341.226	30.280.085
Totale	246.333.878	200.934.315	35.971.226	28.719.197	3.153.106	2.372.689	5.727.084	5.302.846	70.159.738	64.996.796	361.345.032	302.325.843

0

0

DATI DI TRAFFICO PER CLASSE DI VEICOLI

Transiti per classe di veicoli

Classe	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Numero	%
A	6.112.389	5.001.054	1.111.335	22,22
Traffico leggero	6.112.389	5.001.054	1.111.335	22,22
B	890.073	711.443	178.630	25,11
3	77.996	59.111	18.885	31,95
4	139.133	129.130	10.003	7,75
5	1.706.113	1.579.763	126.350	8,00
Traffico pesante	2.813.315	2.479.447	333.868	13,47
TOTALE	8.925.704	7.480.501	1.445.203	19,32

km percorsi per classe di veicoli

Classe	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Numero	%
A	246.333.878	200.934.315	45.399.563	22,59
Traffico leggero	246.333.878	200.934.315	45.399.563	22,59
B	35.971.226	28.719.197	7.252.029	25,25
3	3.153.106	2.372.689	780.417	32,89
4	5.727.084	5.302.846	424.238	8,00
5	70.159.738	64.996.796	5.162.942	7,94
Traffico pesante	115.011.154	101.391.528	13.619.626	13,43
TOTALE	361.345.032	302.325.843	59.019.189	19,52

Percorsi in km ed introiti traffico leggero e pesante

Traffico	km percorsi				Variazioni %
	31/12/2022		31/12/2021		
Leggero	246.333.878	68,17%	200.934.315	66,46%	22,59%
Pesante	115.011.154	31,83%	101.391.528	33,54%	13,43%
TOTALE	361.345.032	100%	302.325.843	100%	19,52%

migliaia di Euro

Traffico	Introiti di competenza della Società al netto di IVA e sovrapprezzi/sovracanone				Variazioni %
	31/12/2022		31/12/2021		
Leggero	30.201	48,61%	24.492	45,96%	23,31%
Pesante	31.927	51,39%	28.800	54,04%	10,86%
TOTALE	62.128	100%	53.292	100%	16,58%

migliaia di Euro

	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi lordi da pedaggio netto IVA	65.413	56.130
Sovracanone ex art. 19, c. 19 bis L. 102/2009	(3.285)	(2.838)
Introiti di competenza della Società al netto di	62.128	53.292

**COSTI, RICAIVI ED INVESTIMENTI CONCERNENTI LE OPERAZIONI INTERCORSE FRA LE SOCIETA' 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 SITAF S.p.A.:

<u>Denominazione società</u>	<u>Tipologia di operazione effettuata</u>	<u>Importo</u> (in migliaia di Euro)	
SITALFA S.p.A.	Galleria di servizio e interventi per la sicurezza del Traforo	4.147	
	Adeguamento opere civili e Impianti A32 e interventi su fabbricati, cabine impianti energia, telegestione e antincendio	23.596	
	Totale	27.743	
	Manutenzione opere civili e Impianti A32	21.528	
	Altri servizi	207	
	Distacco personale	165	
	Costi per forniture diverse	183	
	Totale	22.083	
	TOTALE	49.826	
	MUSINET Engineering S.p.A.	Progettazione, DL, espletamento funzioni L. 81/2008, assistenza tecnica:	
Adeguamento Impianti e Opere civili delle gallerie e corpo autostradale, rilevati e viadotti		3.898	
Galleria di servizio e interventi per la sicurezza del Traforo		169	
Opere fabbr. T4		373	
Totale		4.440	
Progettazione, DL, espletamento funzioni L. 81/2008, assistenza tecnica:			
Manutenzione opere civili e impianti A32		762	
Altri servizi		420	
Distacco personale		555	
Totale		1.737	
TOTALE	6.177		
TECNOSITAF S.p.A.	Impianti segnaletici, videosorveglianza, e impianti antincendio gallerie A32	1.335	
	Galleria di servizio, impianti, software e interventi per la sicurezza del Traforo	1.778	
	Totale	3.113	
	Manutenzione sistemi informativi - Sede - T4	645	
	Manutenzione impianti/piste pedaggio e sistemi informativi - A32	3.570	
	Distacco Personale	127	
	Servizi e assistenza impianti e sistemi informativi - T4	59	
	Totale	4.401	
	TOTALE	7.514	
	RO.S.S. Srl - ex OK-GOL Srl	Cantierizzazione - guardiana e pronto intervento A32-T4 e galleria di Servizio Traforo	2.826
Totale		2.826	
Call Center Via Nord Ovest		99	
Aggiornamento siti e portali Web		33	
Installazione cantieri mobili e manutenzioni A32		3.093	
Distacco personale		77	
Totale (2)		3.302	
TOTALE		6.128	
CONSEPI S.p.A.		Canone locazione porzione immobile e locazione guardiola	4
		Corsi Guida Sicura	17
	Totale	21	
	TOTALE	21	

**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)

b) Operazioni effettuate dalla SITAF 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)
SITALFA S.p.A.	Distacco personale	124
	Altri servizi	1
	Totale	125
MUSINET Engineering S.p.A.	Assicurazioni	7
	Locazione cavi di fibra ottica	49
	Locazione immobile e spese condominiali	82
	Altri servizi	34
	Totale	172
TECNOSITAF S.p.A.	Altri servizi	584
	Totale	584
RO.S.S. Srl - ex OK GOL Srl	Altri servizi	283
	Totale	283

Operazioni con altre parti correlate.

<u>Denominazione società</u>	<u>Tipologia di operazione effettuata</u>	<u>Importo</u> (in migliaia di Euro)
Euroimpianti Spa	T4 Traforo Autostrada del Frejus: lavori di costruzione della Galleria di Sicurezza	20.866
	Totale	20.866
ASTM S.p.A.	Consulenze	251
	Distacco personale	499
	Totale	750
S.A.T.A.P. S.p.A.	Protocollo intesa società concessionarie COA (Centro Operativo Autostradale) Torino	19
	Gestione Transiti eccezionali	44
	Totale	63
S.I.N.A. S.p.A.	Campagna informativa all'utenza sulla sicurezza in galleria	12
	Rilievo caratteristiche di aderenza, prove materiali regolarità op.civili e pavimentazioni A32	6.300
	Rilievo delle gallerie autostradali e traforo sistema "Tunnel scanner system"	192
	T4 Traforo Autostrada del Frejus: lavori di costruzione della Galleria di Sicurezza	263
	Altri servizi e manutenzione corpo autostradale	1.910
	Totale	8.677
Tubosider S.p.A.	A32 - Progettazione agli elementi finiti FEM , sviluppo certificazione nuova barriera SITAF ad alto livello di contenimento	95
	Totale	95
Sinelec S.p.A.	Adeguamento Dir.va Gallerie 2004/54/CE D.Lgs. 264/06 Implementazione sistema D.A.I. Gallerie	961
	Installazione Semafori Gallerie A32	333
	Esazione pedaggio T4 - altri software	262
	Servizi informatici - Noleggio Licenze software	1.333
	Totale	2.889
Augustas S.p.A.	Pratiche relative a sinistri	50
	Totale	50

Come già indicato nel paragrafo "Altre informazioni specifiche ai sensi dell'articolo 2428 del codice civile", della relazione sulla gestione, le operazioni sopraindicate sono 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 dall'art. 20 della 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.

S.I.T.A.F. S.P.A.

Prospetto di determinazione delle imposte differite/anticipate al 31 dicembre 2022 ed al 31 dicembre 2021

(importi in migliaia di euro)

	31/12/2022		31/12/2021	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Componenti assoggettati ad imposte anticipate IRES:				
Premio MBO	186	24		
Compensi amministratori, sindaci, società di revisione	16	4	58	14
Accantonamenti non deducibili	269	64	13.168	3.161
Interessi di mora fornitori	64	15	64	15
Eccedenza fondo ripristino, sostituzione e manutenzione	11.277	2.706	7.005	1.681
Tassazione anticipata su operazioni di hedging con effetto sul patrimonio netto			26.129	6.271
Altri	94	24	21	5
	11.906	2.837	46.445	11.147
Componenti assoggettati ad imposte anticipate IRAP:				
Premio MBO	186	7		
Compensi sindaci, società di revisione				
Eccedenza fondo ripristino, sostituzione e manutenzione	38.930	1.518	38.930	1.518
Altri				
	39.116	1.525	38.930	1.518
Totale attività per imposte anticipate		4.362		12.665
Imposte differite:				
Componenti assoggettati ad imposte differite IRES:				
Tassazione differita su operazioni di hedging	5.602	1.344		
	5.602	1.344		
Componenti assoggettati ad imposte differite IRAP:				
Totale passività per imposte differite		1.344		
Passività per imposte differite (attività per imposte anticipate) nette (a)		(3.018)		(12.665)
Attività per Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio (b)				
Attività per imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio precedente (c)				
Totale passività per imposte differite (attività per imposte anticipate) nette (a) - (b) - (c)		(3.018)		(12.665)
Passività per imposte differite (attività per imposte anticipate) al 31 dicembre 2022		(4.362)		
Passività per imposte differite (attività per imposte anticipate) al 31 dicembre 2021		(12.665)		
Variazione Imposte 2021-2022		(8.303)		
Imposte anticipate (differite) contabilizzate nel conto economico dell'esercizio 2022		(2.032)		
Imposte anticipate (differite) contabilizzate nel PN 2022		1.344		
Le imposte differite/anticipate sono calcolate sulla base delle aliquote fiscali in vigore al momento nel quale è previsto il loro riversamento				

Società SITAF S.p.A.
Prospetto di riconciliazione tra onere fiscale effettivo e onere fiscale teorico

IRES

Importi in migliaia di euro	2022		2021	
Risultato dell'esercizio ante imposte		64.310		39.326
Imposte sul reddito effettive	13.395	20,830%	10.028	25,501%
Minori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
- Minori imposte su dividendi	24	0,037%	975	2,479%
- Adeguamento partecipazioni con il metodo del "patr	1.919	2,983%	702	1,785%
- Allineamento aliquota al 27,50%				
- Altre variazioni in diminuzione	838	1,303%	802	2,039%
Maggiori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
- Oneri non deducibili	(671)	-1,043%	(2.824)	-7,181%
- Altre variazioni in aumento	(71)	-0,110%	(245)	-0,623%
- Allineamento aliquota al 24%				
Imposte sul reddito teoriche	15.434	24,000%	9.438	24,000%

IRAP

Importi in migliaia di euro	2022		2021	
Valore aggiunto (base imponibile IRAP)		92.366		76.572
Imposte sul reddito effettive	2.930	3,173%	2.367	3,092%
Minori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
- Personale distaccato presso terzi				
- Altre variazioni in diminuzione	743	0,804%	746	0,974%
Maggiori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
- Altre variazioni in aumento	(71)	-0,077%	(127)	-0,166%
Imposte sul reddito teoriche	3.602	3,900%	2.986	3,900%

Conto Economico della SITAF S.p.A. al 31/12/2022
suddivisi per tratta gestita

Importi in euro	Società	Autostrada A32	Traforo T4
A Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni :	176.284.217	66.071.538	110.212.679
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	11.537.653	1.315.379	10.222.274
5) Altri ricavi e proventi	-	-	-
a) Ricavi e proventi	10.731.118	5.237.387	5.493.731
b) Contributi in conto esercizio	540.380	540.380	-
Totale	199.093.368	73.164.684	125.928.684
B Costi della produzione			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(714.387)	(638.838)	(75.549)
7) Per servizi	-	-	-
a) Manutenzione ed altri costi relativi alle immobilizzazioni reversibili	(35.653.288)	(31.676.749)	(3.976.539)
b) Altri costi per servizi	(22.617.132)	(14.519.115)	(8.098.017)
Totale	(58.270.420)	(46.195.864)	(12.074.556)
8) Per godimento di beni di terzi	(679.367)	(643.547)	(35.820)
9) Per il personale	-	-	-
a) Salari e stipendi	(13.155.653)	(8.591.189)	(4.564.464)
b) Oneri sociali	(4.443.083)	(2.909.441)	(1.533.642)
c) Trattamento di fine rapporto	(975.920)	(638.063)	(337.857)
d) Trattamento di quiescenza e simili	(29.466)	(22.660)	(6.806)
e) Altri costi	(449.881)	(269.513)	(180.368)
Totale	(19.054.003)	(12.430.866)	(6.623.137)
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.796.680)	(1.512.457)	(284.223)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali:		-	-
- ammortamento immobilizzazioni tecniche	(114.445)	(114.445)	-
- ammortamento finanziario	(39.525.422)	(31.556.385)	(7.969.037)
Totale	(41.436.547)	(33.183.287)	(8.253.260)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(297.304)	(272.397)	(24.907)
Totale	(41.733.851)	(33.455.684)	(8.278.167)
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
12) Accantonamenti per rischi	-	-	-
13) Altri accantonamenti:			
a) Accantonamento al fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente	(33.996.444)	(30.514.843)	(3.481.601)
b) Utilizzo del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente	33.996.444	30.514.843	3.481.601
c) Altri accantonamenti	-	-	-
Totale	-	-	-
14) Oneri diversi di gestione:			
a) Canone di concessione	(4.809.227)	(4.809.227)	-
b) Altri oneri	(817.065)	(780.396)	(36.669)
Totale	(5.626.292)	(5.589.623)	(36.669)
Totale	(126.078.320)	(98.954.422)	(27.123.898)
Differenza tra valore e costi della produzione	73.015.048	(25.789.738)	98.804.786

Importi in euro		Società	Autostrada A32	Trafo T4
C Proventi e oneri finanziari				
15)	Proventi da partecipazioni:			
a)	Da imprese controllate	-	-	-
b)	Da imprese collegate	-	-	-
c)	Da imprese controllanti	-	-	-
d)	Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-
e)	Da altre imprese	103.682	103.682	-
Totale		103.682	103.682	-
16)	Altri proventi finanziari			
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
	- Da imprese controllate	4.074	4.074	-
	- Da imprese collegate	-	-	-
	- Da imprese controllanti	-	-	-
	- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-
	- Da altre imprese	-	-	-
b)	Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
c)	Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-	-
d)	Proventi diversi dai precedenti:			
	- Da imprese controllate	-	-	-
	- Da imprese collegate	-	-	-
	- Da imprese controllanti	-	-	-
	- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-
	- Da Istituti di credito	70.925	70.885	40
	- Da altri	2.893	2.893	-
Totale		77.892	77.852	40
17)	Interessi e altri oneri finanziari:			
a)	Verso imprese controllate	-	-	-
b)	Verso imprese collegate	-	-	-
c)	Verso imprese controllanti	-	-	-
d)	Verso Istituti di credito	(9.727.841)	(3.104.425)	(6.623.416)
e)	Verso altri	(5.057.528)	(4.239)	(5.053.289)
f)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-
Totale		(14.785.369)	(3.108.664)	(11.676.705)
17-bis)	Utili e perdite su cambi			
a)	Utili	-	-	-
b)	Perdite	-	-	-
Totale		-	-	-
Totale		(14.603.795)	(2.927.130)	(11.676.665)
D Rettifiche di valore di attività finanziarie				
18)	Rivalutazioni:			
a)	Di partecipazioni	7.996.487	7.996.487	-
b)	Di immobilizzazioni finanziarie	-	-	-
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-	-
d)	Di strumenti finanziari derivati	-	-	-
19)	Svalutazioni:			
a)	Di partecipazioni	(2.097.377)	(2.097.377)	-
b)	Di immobilizzazioni finanziarie	-	-	-
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-	-
c)	Di strumenti finanziari derivati	-	-	-
Totale		5.899.110	5.899.110	-
Risultato prima delle imposte		64.310.363	(22.817.758)	87.128.121
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio			
a)	Imposte correnti	(14.294.120)	-	(14.294.120)
b)	Imposte differite/anticipate	(2.031.037)	-	(2.031.037)
c)	Imposte esercizi precedenti	830.477	164.400	666.077
d)	Proventi connessi all'adesione al consolidato fiscale	-	-	-
Totale		(15.494.680)	164.400	(15.659.080)
21)	Utile (perdita) dell'esercizio	48.815.683	(22.653.358)	71.469.041

S.I.T.A.F. S.p.A.

Prospetto movimentazione della riserva di fair value degli strumenti finanziari

Riserve IRS Cash Flow Hedge (importi in migliaia di euro)	Saldo iniziale				Riserve IRS Cash Flow Hedge netta
	Riserva lorda	Rilascio a conto economico	Imposte differite attive	Imposte differite passive	
Totale al 31/12/2021	(26.129)		6.270		(19.859)
Incremento	20.527		(4.926)		15.601
Decremento					
Totale al 31/12/2022	(5.602)		1.344		(4.258)

**Bilancio al 31 dicembre 2021 della ASTM S.p.A., società controllante che esercita l'attività di
"direzione e coordinamento"**

STATO PATRIMONIALE**ATTIVITA'**

<i>Importi in migliaia di euro</i>	31/12/2021
Attività immateriali	6
Immobilizzazioni materiali	6.821
Attività finanziarie non correnti	5.742.585
Attività fiscali differite	5.542
Totale attività non correnti	5.754.954
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	151.088
Altre attività correnti	294.611
Totale attività correnti	445.699
Attività destinate alla vendita	
TOTALE ATTIVITA'	6.200.653

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

<i>Importi in migliaia di euro</i>	31/12/2021
Capitale sociale	32.503
Riserve ed utili a nuovo	797.670
Totale Patrimonio netto	830.173
Fondi per rischi ed oneri e trattamento di fine rapporto	6.092
Debiti commerciali	
Altri debiti	
Debiti verso banche	799.581
Altri debiti finanziari	4.009.046
Passività fiscali differite	935
Totale passività non correnti	4.815.654
Debiti commerciali	11.901
Altri debiti	60.389
Debiti verso banche	160.978
Altri debiti finanziari	263.265
Passività fiscali correnti	58.293
Totale passività correnti	554.826
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	6.200.653

CONTO ECONOMICO

<i>Importi in migliaia di euro</i>	31/12/2021
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 delle "attività destinate alla vendita", al netto delle imposte	
Utile (perdita) dell'esercizio	(16.058)

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

Relazione del Collegio Sindacale

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Ai Soci della Società SITAF S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della SITAF S.p.A. al 31.12.2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro € 48.815.683. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, PWC SpA, ci ha consegnato la propria relazione datata 6 aprile 2023 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2022 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato a 5 assemblee dei soci e a 16 riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo incontrato il responsabile del sistema di controllo interno e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-*sexies* d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

Abbiamo rilasciato un parere favorevole alla nomina del dirigente cui affidare la funzione di "Preposto alla redazione dei documenti contabili societari"; nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale altri pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle procedure adottate dal consiglio di amministrazione per la regolamentazione delle operazioni con parti correlate, nonché sulle procedure volte ad assicurarne la trasparenza, e non abbiamo osservazioni da riferire a tale riguardo.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e l'Amministratore Delegato hanno congiuntamente rilasciato, in calce al Bilancio, attestazione di adeguatezza, di conformità alle procedure e alle norme di legge, e di veridicità del Bilancio di SITAF S.p.A., nonché di attendibilità della Relazione sulla gestione.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, inoltre, *"il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della SITAF S.p.A. al 31.12.2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione"*.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c..

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

6 aprile 2023

p/Il Collegio sindacale di SITAF S.p.A.

Il Presidente


Relazione della Società di Revisione



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

**SOCIETÀ ITALIANA TRAFORO AUTOSTRADALE DEL
FREJUS SPA**

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022

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

Agli Azionisti della
Società Italiana Traforo Autostradale del Frejus SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

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

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

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità degli amministratori e del 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** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

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

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

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

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

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

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d’esercizio della Società Italiana Traforo Autostradale del Frejus SpA al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.



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

Torino, 6 aprile 2023

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in blue ink, reading 'Piero De Lorenzi', written in a cursive style.

Piero De Lorenzi
(Revisore legale)



ATTESTAZIONE DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO E DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI RELATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO DI SITAF S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2022

1. I sottoscritti Ing. Claudio Vezzosi – Amministratore Delegato – e Rag. Antonio Alessandro Malacrino - Preposto alla relazione dei documenti contabili societari della SITAF 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,;

attestano:

- 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 al 31 dicembre 2022.

2. Al riguardo non sono emersi aspetti di rilievo.

3.1 Si attesta inoltre che il bilancio d'esercizio:

- a. 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".;
- 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 SITAF S.p.A.

3.2 la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione di SITAF S.p.A., unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposta.

Torino, 21 marzo 2023

Amministratore Delegato

(Ing. Claudio Vezzosi)

Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

(Rag. Antonio Alessandro Malacrino)

