



Bilancio 2021

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021

	<i>Pagina</i>
Relazione sulla gestione	11
Pandemia Covid – 19	12
Rapporti con l’Ente Concedente	13
Dati economici, patrimoniali e finanziari	20
Informazioni sugli investimenti, manutenzioni e sull’esercizio autostradale	26
Portafoglio delle partecipazioni	39
Altre informazioni specifiche ai sensi della vigente normativa	40
Il riallineamento dei beni – Legge 30 dicembre 2020 n. 178	48
Eventi successivi alla chiusura dell’esercizio e prevedibile evoluzione della gestione	49
Stato Patrimoniale Attivo	52
Stato Patrimoniale Passivo	54
Conto Economico	55
Rendiconto Finanziario	57
Nota Integrativa	61
Altre informazioni richieste dal Codice Civile	97
Allegati alla Nota Integrativa	104
Relazione del Collegio Sindacale	135
Relazione della Società di Revisione	145

**Bilancio di esercizio
al 31 dicembre 2021**

S.A.T.A.P.

Società per Azioni

Capitale sociale euro 158.400.000
Interamente versato
Codice Fiscale e numero di iscrizione
al Registro delle Imprese di Torino 00486040017
Direzione e coordinamento: ASTM S.p.A.
Sede Sociale in Torino
Via Bonzanigo, 22

**CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente
Giovanni Quaglia

Vice Presidente
Daniela Gavio

Amministratore Delegato
Bernardo Magri

Amministratori
Franco Amato
Giovanni Angioni

Segretario
Amelia Celia

COLLEGIO SINDACALE

Presidente
Giorgio Danieli

Sindaci Effettivi
Carlo Maria Braghero
Pietro Paolo Rampino
Luca Maria Manzi
Romana Sciuto

Sindaci Supplenti
Roberto Coda
Gianni Maria Stornello

SOCIETÀ DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

DURATA

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 19 maggio 2020 per tre esercizi sociali e pertanto scadrà con l'Assemblea di approvazione del Bilancio 2022.

Il Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 19 maggio 2020 per tre esercizi sociali e pertanto scadrà con l'Assemblea di approvazione del Bilancio 2022.

L'incarico alla Società di Revisione è stato conferito con deliberazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 19 maggio 2020 per tre esercizi sociali e pertanto scadrà con l'Assemblea di approvazione del Bilancio 2022.

POTERI DELLE CARICHE SOCIALI

Il **Presidente**, nominato dal Consiglio di Amministrazione del 19 maggio 2020, ai sensi dell'art. 21 dello Statuto Sociale, ha la legale rappresentanza della società ed esercita i poteri che, nei limiti di legge e di Statuto, gli sono stati conferiti con deliberazione consiliare in data 19 maggio 2020.

Al **Vice Presidente**, nominato dal Consiglio di Amministrazione in data 19 maggio 2020, sono attribuiti i medesimi poteri del Presidente da esercitarsi in caso di assenza od impedimento dello stesso.

L'**Amministratore Delegato**, nominato con deliberazione consiliare del 19 maggio 2020, esercita i poteri gestionali, conferitigli con deliberazione in data 19 maggio 2020.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria, in unica convocazione, il giorno martedì 19 aprile 2022, alle ore 15,00, presso gli uffici amministrativi della controllante ASTM S.p.A. siti in Tortona (AL), Strada Provinciale 211 della Lomellina 3/13, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di liberazione della riserva in sospensione d'imposta di 73.797 migliaia di euro, in precedenza vincolata, che assumerà la medesima denominazione che aveva in bilancio prima della costituzione del vincolo, e, precisamente, quella di "Riserva da sovrapprezzo azioni".

Relazione sulla gestione

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2021

Signori Azionisti,

presentiamo alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 2021, che è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto finanziario e dalla 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 45,4 milioni di euro (35,5 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 118 milioni di euro (134,9 milioni di euro al 31 dicembre 2020) ed accantonamenti netti a fondi con un saldo negativo pari a 65,7 milioni di euro.

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

PANDEMIA COVID-19

Come già riportato nella relazione dell'esercizio 2020, a fronte della progressiva diffusione della pandemia da Covid -19 a partire dal mese di febbraio 2020, la Società - in linea con le direttive delle Autorità sanitarie nazionali e locali - ha adottato misure di prevenzione, contenimento e tutela, coordinandone le comunicazioni e le azioni al fine di mitigare gli impatti della pandemia sia sulla salute dei propri dipendenti e collaboratori, sia sull'operatività del proprio business.

Nel corso dell'anno 2021, al fine di contenere il rischio contagio, la Società ha continuato ad applicare con rigore e, laddove necessario, ad aggiornare tutte le misure precedentemente adottate, nel rispetto dei provvedimenti delle Autorità e delle Istituzioni preposte, nonché delle raccomandazioni, delle indicazioni e linee guida diffuse dalla capogruppo. Il DPCM 22 aprile 2021 ha segnato l'avvio della ripresa delle attività economiche e sociali nel rispetto delle esigenze di contenimento della diffusione dell'epidemia andando progressivamente ad eliminare, alla luce dei dati scientifici e dell'andamento della campagna di vaccinazione avviata a fine dicembre 2020, le restrizioni imposte per limitare il contagio. Lo stato di emergenza è stato prorogato, dal suddetto decreto, fino al 31 luglio 2021. Il Decreto Legge n. 105 del 23 luglio 2021 ha ulteriormente prorogato lo stato di emergenza al 31 dicembre 2021. L'accesso alle sedi di lavoro è stato mantenuto contingentato anche grazie al ricorso allo Smart Working che è stato prima prorogato fino al 31 dicembre 2021 e successivamente fino al 31 marzo 2022. È proseguita la distribuzione dei Dispositivi di Protezione Personale (DPI), materiale informativo e prodotti igienizzanti al personale, nonché l'igienizzazione e sanificazione periodica degli ambienti di lavoro, così come il costante monitoraggio e conseguente rispetto dei provvedimenti normativi in materia amministrativa, tributaria, fiscale, previdenziale ed assistenziale emessi nel periodo ed applicabili alla natura societaria. Nella gestione della rete autostradale in concessione, sono stati garantiti tutti i servizi all'utenza ai fini della viabilità, così come sono proseguiti tutti gli interventi relativi alla manutenzione e alle attività di investimento finalizzati ad un continuo innalzamento degli standard di sicurezza delle infrastrutture e dell'esercizio.

È proseguito inoltre il costante monitoraggio delle disposizioni emesse dalle Autorità ed Istituzioni preposte alle quali la Società dovrà attenersi eventualmente adeguando ed integrando i propri protocolli ed istruzioni operative. Al fine di consolidare la modalità di lavoro flessibile, non trascurando mai la qualità del servizio e la sicurezza dei presidi, le infrastrutture e le dotazioni IT sono state potenziate ed è stato avviato un progetto di razionalizzazione. In merito alle proprie aree di business, nel corso dell'esercizio gli sforzi sono stati indirizzati ad individuare ed attuare tutte le misure possibili per contenere gli impatti della crisi sanitaria sui risultati economici e finanziari della Società, salvaguardando in particolare la solidità finanziaria e la disponibilità di cassa, in modo da mantenerle adeguate e coerenti con gli impegni in essere e con i programmi operativi, come sempre avvenuto.

In data 21.09.2021, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale il Decreto Legge n. 127 del 21/09/2021 che ha introdotto l'obbligo, a partire dal 15 ottobre 2021, di possedere, e di esibire su richiesta, la certificazione verde Covid-19 (green pass) per accedere in tutti i luoghi in cui si svolge l'attività lavorativa.

In data 28 settembre 2021, la Società ha reso noto a tutto il personale che nel rispetto del Decreto Legge n. 127 del 21/09/2021, il Datore di lavoro o un suo incaricato è tenuto a verificare il possesso della suddetta Certificazione effettuando i controlli a partire dal 15 ottobre 2021.

Il personale è stato ulteriormente invitato al rispetto di tutte le istruzioni operative, le raccomandazioni e le disposizioni già in essere o di prossima emanazione anche dalle Autorità Sanitarie e dalle Istituzioni preposte

ricordando altresì l'adozione di comportamenti responsabili da parte di tutti per fronteggiare efficacemente l'emergenza e ridurre al minimo le possibilità di contagio in ambito lavorativo.

RAPPORTI CON L'ENTE CONCEDENTE

Sviluppi del rapporto concessorio

Con riferimento al **Tronco A21**, come noto, la Società sta continuando nella gestione della tratta autostradale anche dopo la scadenza della concessione intervenuta il 30/6/2017, effettuando, oltre alle attività di manutenzione ordinaria, una serie di interventi non procrastinabili volti al mantenimento di adeguati livelli di sicurezza dell'infrastruttura consistenti, in particolare, in risanamenti profondi delle pavimentazioni, interventi su viadotti e implementazioni dei sistemi di ritenuta laterali.

Con riferimento a tali interventi, il Ministero concedente, come illustrato nelle precedenti relazioni, ha proceduto dopo la scadenza della concessione all'approvazione di 13 progetti presentati dalla Concessionaria aventi ad oggetto il mantenimento dei livelli di sicurezza dell'infrastruttura. Allo stato risultano in istruttoria ulteriori sei progetti relativi a interventi indifferibili e urgenti attinenti la sicurezza dell'infrastruttura, tre dei quali sono stati oggetto di richiesta di verifiche ed approfondimenti, che la concessionaria sta riscontrando; per gli altri tre progetti, afferenti il risanamento profondo delle pavimentazioni, in relazione ai quali non sono state formulate richieste istruttorie, è stata sollecitata l'approvazione al Concedente.

La Società sta inoltre provvedendo a dare attuazione alle Linee Guida per la classificazione e gestione del rischio e la valutazione della sicurezza ed il monitoraggio dei ponti adottate dal Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili ("MIMS") con determina n. 578 del 17/12/2020. Atteso che le verifiche di sicurezza da effettuarsi sulle opere riclassificate in attuazione di tali Linee Guida potranno comportare l'esecuzione di ulteriori interventi, SATAP ne ha informato il Concedente, rappresentando anche che tale circostanza determina significativi impatti sugli stessi presupposti economico-finanziari della gara di assegnazione della concessione delle tratte A21 (Torino – Piacenza), A5 (Torino-Ivrea-Quincinetto), Bretella di collegamento A4/A5 (Ivrea – Santhià), diramazione Torino-Pinerolo e Sistema Autostradale Tangenziale Torinese (SATT), oltretutto sul subentro.

In merito alla citata gara bandita il 20 settembre 2019 dal Ministero Concedente si sintetizzano di seguito i principali avvenimenti dell'ultimo periodo.

Con nota del 20 giugno 2021 il MIMS aveva comunicato a SATAP che con Decreto Direttoriale n. 288 del 10 giugno 2021 era stata disposta l'aggiudicazione della gara al Consorzio Stabile SIS ScpA, annullando, a seguito della sentenza del Consiglio di Stato n. 3134 del 15 aprile 2021, il precedente Decreto Direttoriale 841 del 26 novembre 2020 con cui la concessione era stata aggiudicata al Raggruppamento del Gruppo ASTM capeggiato da SALT.

Con la predetta nota il MIMS aveva informato altresì SATAP che l'aggiudicazione sarebbe divenuta efficace una volta verificato il possesso dei requisiti dell'aggiudicataria, mentre la convenzione di concessione sarebbe stata stipulata a valle dell'acquisizione del parere della Commissione Europea sul sistema tariffario di cui all'art. 7 nonies della Direttiva 1999/62/CE e che, comunque, risultava "necessario avviare con congruo

anticipo le attività di verifica tecnica ed amministrativa mediante accesso alla documentazione e sopralluoghi in loco” al fine di assicurare il subentro nella gestione una volta verificatisi i presupposti sopraindicati, chiedendo al soggetto aggiudicatario di contattare direttamente le concessionarie uscenti.

La SATAP aveva tempestivamente impugnato dinnanzi al TAR il predetto Decreto Direttoriale n. 288 di aggiudicazione e con distinto ricorso aveva impugnato anche la richiesta di cui alla predetta nota del 20/6/2021 di avviare verifiche tecniche ed amministrative per il subentro con il nuovo aggiudicatario, contestandone i contenuti anche con apposita comunicazione al Concedente. Tali giudizi sono ancora pendenti.

Successivamente, a seguito del parere favorevole della Commissione Europea, con decreto direttoriale 688 del 9/11/2021, il MIMS ha dichiarato l'efficacia dell'aggiudicazione della concessione disposta con Decreto n. 288 del 10 giugno 2021 in favore del Consorzio SIS. Nell'informare dell'efficacia dell'aggiudicazione, il MIMS ha comunicato che la stipula del contratto di concessione sarebbe dovuta avvenire entro 60 giorni. SATAP ha, quindi, impugnato con motivi aggiunti il citato decreto direttoriale n. 688 nell'ambito del contenzioso pendente dinnanzi al TAR avente ad oggetto il Decreto Direttoriale di aggiudicazione. Il giudizio è tutt'ora pendente.

Dopo alcune settimane, il MIMS, con nota del 30/11/2021, ha rappresentato ai concorrenti della citata gara che tale termine era sospeso in ottemperanza all'ordinanza del Consiglio di Stato n. 6239/2021 con la quale è stata accolta, in sede di impugnativa dell'ordinanza del TAR Lazio n. 4190 del 4/08/2021, l'istanza di sospensione del decreto di aggiudicazione a favore del Consorzio SIS, presentata dal raggruppamento temporaneo capeggiato da SALT in qualità di concorrente della gara. Il Consiglio di Stato con la citata ordinanza n. 6239/2021 del 19/11/2021, ha sospeso l'efficacia del decreto di aggiudicazione considerato quanto disposto dall'ordinanza n. 6238/2021 del 19/11/2021 resa nel giudizio di revocazione della sentenza Consiglio di Stato n. 3134/2021 (sentenza che aveva respinto l'appello del Raggruppamento SALT in merito all'impugnazione del decreto di aggiudicazione in favore di SIS) che ha sospeso l'esecutività della sentenza impugnata in attesa della trattazione del merito.

Allo stato si resta in attesa dell'udienza di discussione del predetto ricorso per revocazione e della conseguente decisione del Consiglio di Stato fissata inizialmente per il 17 febbraio 2022 e poi rinviata per ragioni di incompatibilità della composizione del collegio giudicante al 7 luglio 2022, che potrebbe modificare lo scenario dell'aggiudicazione della gara.

Inoltre, in merito al rapporto concessorio con il Ministero, si evidenzia che:

- 1) per la regolamentazione dei rapporti afferenti il periodo successivo alla scadenza della concessione, il concedente ha richiesto alla società di definire un piano economico finanziario sulla base delle indicazioni contenute nella Delibera CIPE n. 38/2019: la Società, non ritenendo sussistente alcun obbligo di provvedere alla definizione di un PEF provvisorio, ha provveduto ad impugnare la predetta richiesta e la Delibera CIPE presupposta, ritenendo le relative indicazioni lesive dei propri diritti e interessi: sono state altresì impuginate con motivi aggiunti le successive richieste del Ministero che richiamavano le indicazioni della predetta Delibera CIPE;
- 2) la Società ha citato in giudizio, dinnanzi al Tribunale di Torino, il Ministero Concedente e l'ANAS in qualità di concedenti succedutesi nel tempo, per accertarne l'inadempimento alla Convenzione Unica del 10/10/2007 e per l'effetto per accertare e dichiarare il diritto di SATAP S.p.A. a vedersi

riconosciuta a titolo di risarcimento/arricchimento senza causa la somma complessiva di euro 433.300.000,00 o altra somma riconosciuta in giudizio;

- 3) il MIMS, con nota del 29/11/2021 ha rappresentato alla Società l'esigenza di procedere alla definizione del valore dei cespiti devolvibili riconoscibili ai fini della definizione del valore di subentro a carico del nuovo concessionario, richiedendo a tal fine alla Società di procedere alla quantificazione del CIN Regolatorio, in osservanza ai criteri e alle modalità indicate nella nota medesima.

Relativamente al **Tronco A4** a seguito dell'intervenuta approvazione nel corso del mese di marzo 2021 della regolamentazione del III^ periodo regolatorio (2018-2022) e della conseguente sottoscrizione del VI^ atto aggiuntivo alla Convenzione Unica, la Società sta adempiendo alle relative previsioni, anche provvedendo a mettere a disposizione le fonti di finanziamento necessarie al completamento del collegamento autostradale A33, da ultimo individuata nell'operazione di finanziamento incrociato da parte di SATAP A4.

In merito, si ricorda che è ancora pendente il ricorso preposto dal Consorzio SIS (concorrente della gara dell'autostrada A33 nel 2003), dinnanzi al TAR Lazio, per l'annullamento delle delibere CIPE n. 13 e 14 del 14/05/2020 di approvazione degli schemi di atti aggiuntivi alle convenzioni A4 di SATAP e ATCN all'esito del quale la Società rinuncerà ai giudizi pendenti contro il Concedente ricorrendone i presupposti come definito dallo stesso MIMS.

ART - Nuovo sistema tariffario di pedaggio e variazioni tariffarie

Con riferimento al tronco A4, con l'efficacia dell'atto aggiuntivo è divenuto operativo anche il nuovo sistema tariffario adottato da ART con la Delibera n. 68 e recepito dal Concedente. Tale sistema prevede la distinzione della tariffa di pedaggio in due principali componenti:

- (i) la tariffa di gestione, destinata al recupero dei costi operativi e dei costi di capitale (ammortamento e remunerazione) degli asset non reversibili;
- (ii) la tariffa di costruzione, finalizzata a permettere il recupero dei costi di capitale (ammortamento e remunerazione) afferenti gli asset reversibili.

Inoltre, la citata Delibera definisce (i) un meccanismo di salvaguardia finalizzato ad assicurare ai concessionari il recupero dei costi di capitale relativi agli investimenti già realizzati o da realizzare (se già contrattualizzati/affidati alla data di pubblicazione delle delibere) nel rispetto del livello di redditività derivante dall'applicazione del sistema tariffario previgente e (ii) i principi ed i criteri tariffari relativi all'eventuale protrarsi della gestione oltre la scadenza della concessione.

Tra i giudizi incardinati dalla Società e allo stato ancora pendenti dinnanzi al TAR, vi è anche quello proposto dalla concessionaria avverso la sopra descritta delibera ART con udienza di discussione fissata al 12 ottobre 2022.

Tariffe di pedaggio

Per il tronco A4, la Società, anche se per l'anno 2022 non è previsto dal PEF allegato al IV atto aggiuntivo alla convenzione di concessione alcun aumento tariffario, ha predisposto ed inviato al Concedente la documentazione relativa al PFR ed ai costi sostenuti per gli investimenti. Il Concedente allo stato non si è pronunciato su quanto inviato dalla Società, ragione per cui la Società ha provveduto a sollecitare un pronunciamento al riguardo del

Concedente, anche in relazione ai costi ammessi. Restano pendenti i giudizi promossi per il mancato riconoscimento dell'adeguamento tariffario richiesto negli anni precedenti (2017, 2019, 2020 e 2021) e dei costi ammessi. Il giudizio relativo all'adeguamento del 2016, invece, atteso che sarà oggetto di rinuncia in caso di esito negativo del giudizio promosso da SIS avverso le delibere CIPE n. 13 e 14 del 14/05/2020 come sopra indicato è stato temporaneamente cancellato dal ruolo dal giudice.

Per il tronco A21, la Società in quanto concessionaria che gestisce una tratta in regime di *prorogatio*, ha presentato anche per il 2022, una richiesta di adeguamento tariffario prendendo in considerazione le sole componenti inflazione e qualità. Con il D.I. n. 552 del 31 dicembre 2021, anche se le componenti inflazione e qualità presentate dalla Società sono risultate complessivamente pari allo 0,29%, non è stato riconosciuto alcun aggiornamento tariffario per il 2022, disponendo che gli eventuali recuperi tariffari, attivi o passivi, ivi inclusi quelli relativi agli anni precedenti ed anche dovuti a modifiche delle aliquote fiscali e delle deduzioni o compensazioni fiscali, saranno determinati attraverso un apposito Piano Economico Finanziario transitorio che regola i rapporti sino alla data di effettivo trasferimento dell'infrastruttura. La Società ha predisposto un accesso agli atti e sta predisponendo ricorso avverso tali determinazioni assunte dal Concedente, ritenendole illegittime.

I giudizi promossi per il mancato riconoscimento dell'adeguamento tariffario richiesto negli anni precedenti (2014, 2017, 2020, 2021) sono in attesa della fissazione dell'udienza di discussione. Il giudizio avente ad oggetto le tariffe 2016 è, invece, in attesa di decisione.

Andamento del traffico

L'andamento dei volumi di traffico e, conseguentemente, dei ricavi da pedaggio, è stato fortemente condizionato dall'evolversi dell'epidemia da Covid-19.

Come noto la parte preponderante dei margini operativi e della generazione di cassa della Società proviene dal settore regolamentato autostradale, per il quale è tuttavia doveroso ricordare che le vigenti Convenzioni prevedono, a fronte di eventi di forza maggiore come quello in esame, meccanismi contrattuali di riequilibrio economico-finanziario volti a compensarne gli effetti.

L'andamento complessivo del traffico nei singoli trimestri del 2021, a confronto con i corrispondenti periodi del 2020, risulta il seguente:

Tronco A21: Torino – Alessandria – Piacenza (dati in migliaia di veicoli km percorsi)

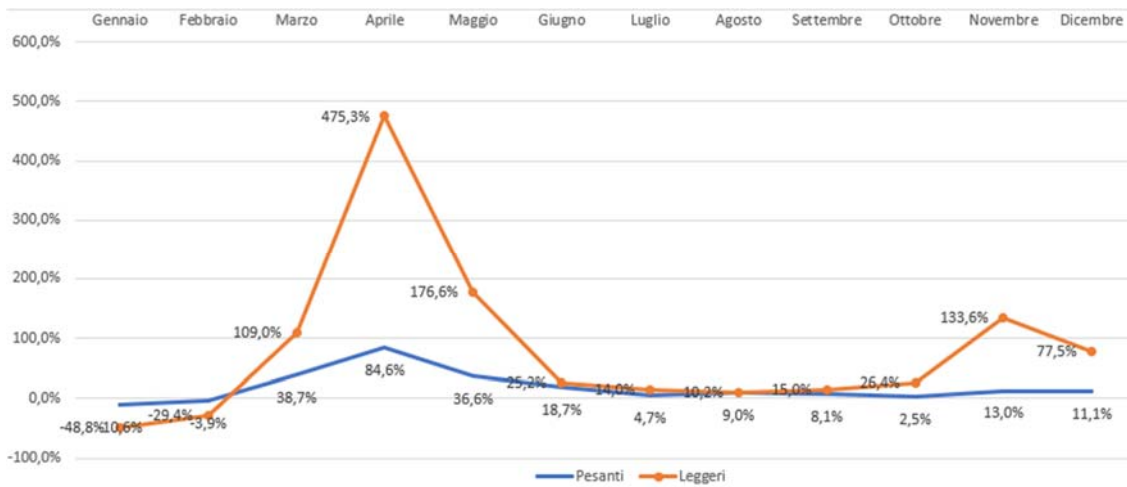
Tronco A21 (dati in migliaia di veicoli Km.)	2021			2020			Variazione		
	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
Q1: 1/1 – 31/3	166.318	158.638	324.956	210.809	149.639	360.448	-21,11%	6,01%	-9,85%
Q2: 1/4 – 30/6	256.494	175.234	431.728	126.323	124.188	250.510	103,04%	41,10%	72,34%
Q3: 1/7 – 30/9	372.953	173.246	546.199	330.337	161.847	492.184	12,90%	7,04%	10,97%
Q4: 1/10 – 31/12	309.892	176.765	486.657	186.651	162.707	349.358	66,03%	8,64%	39,30%
1/1 – 31/12	1.105.657	683.883	1.789.540	854.120	598.381	1.452.499	29,45%	14,29%	23,20%

Tronco A4: Torino – Milano (dati in migliaia di veicoli km percorsi)

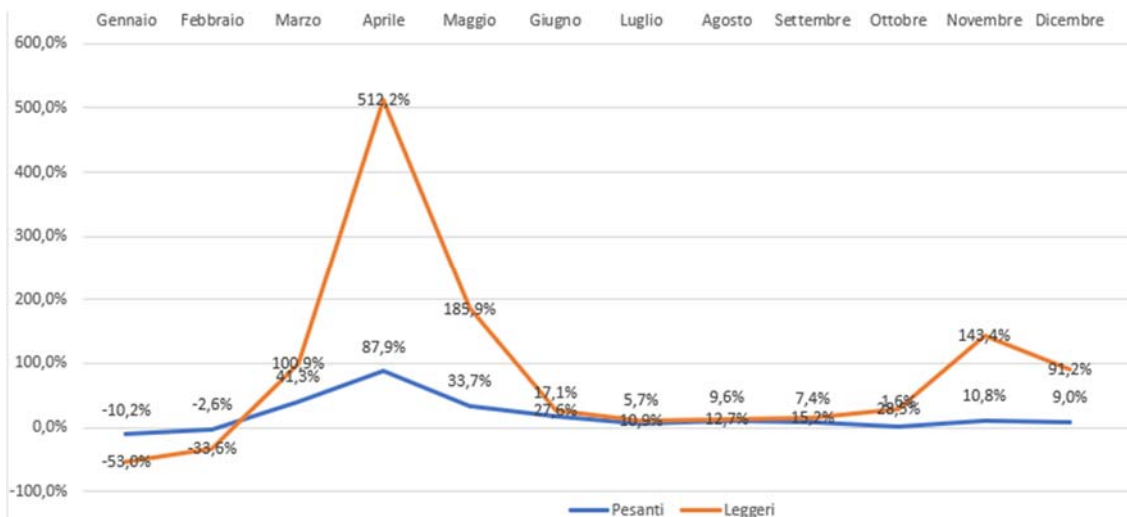
Tronco A4 (dati in migliaia di veicoli Km.)	2021			2020			Variazione		
	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
Q1: 1/1 – 31/3	229.344	144.847	374.191	311.267	135.229	446.496	-26,32%	7,11%	-16,19%
Q2: 1/4 – 30/6	327.495	155.627	483.122	154.943	111.452	266.395	111,36%	39,64%	81,36%
Q3: 1/7 – 30/9	419.720	152.507	572.227	371.576	141.894	513.470	12,96%	7,48%	11,44%
Q4: 1/10 – 31/12	420.377	160.186	580.563	242.364	149.840	392.204	73,45%	6,90%	48,03%
1/1 – 31/12	1.396.936	613.167	2.010.103	1.080.150	538.415	1.618.565	29,33%	13,88%	24,19%

Come si evince dalle tabelle sopra riportate, i dati di traffico relativi all'anno 2021 confrontati con lo stesso periodo del 2020 evidenziano un incremento complessivo per il **Tronco A21 Torino-Piacenza** del 23,20% (+29,45% veicoli leggeri; +14,29% veicoli pesanti) e per il **Tronco A4 Torino-Milano** del 24,19% (+29,33% veicoli leggeri; +13,88% veicoli pesanti).

Si riporta di seguito l'analisi dell'andamento del traffico autostradale nel corso dell'anno 2021 tronco A21



Si riporta di seguito l'analisi dell'andamento del traffico autostradale nel corso dell'anno 2021 tronco A4

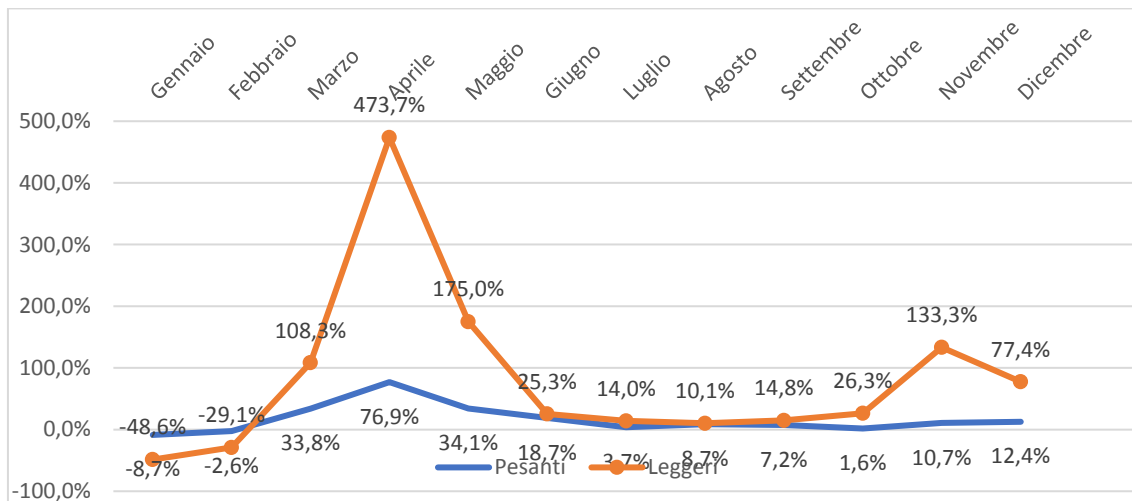


Si rammenta che nel passato esercizio le misure adottate dalle autorità di governo centrale e locali, finalizzate ad arginare l'espansione dell'epidemia, furono adottate a partire dalla fine del mese di febbraio 2020 concretizzandosi in un blocco quasi totale degli spostamenti consentiti ("lock down") nei mesi di marzo e aprile. Nel 2021 le misure di contenimento del virus, differenziate per regioni e province, sono state invece adottate sin dall'inizio dell'anno, seppur con minori limitazioni rispetto al 2020.

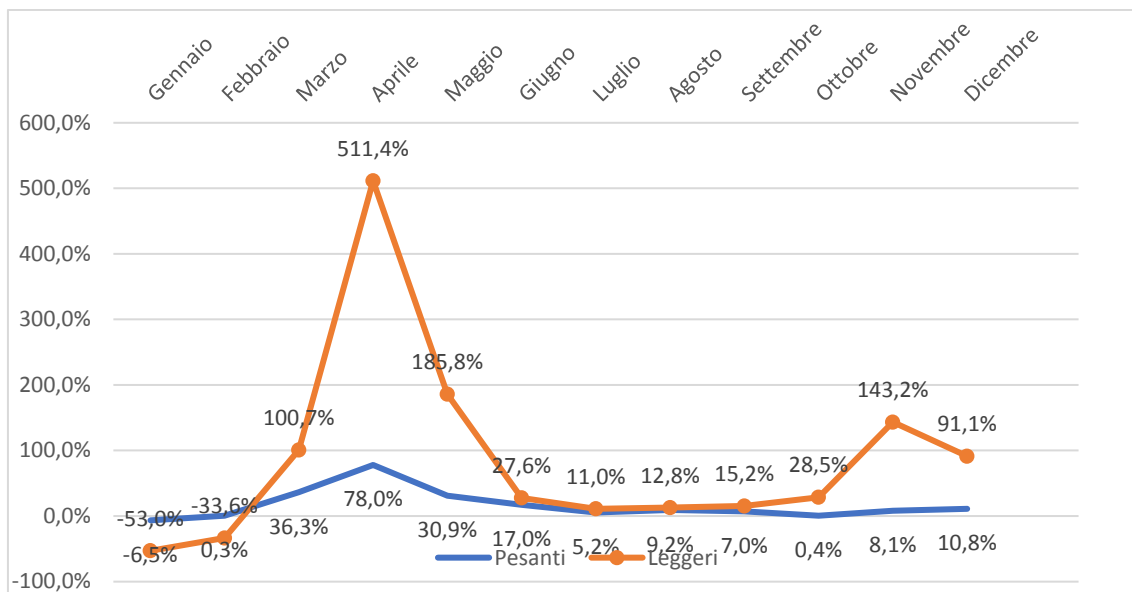
Il confronto dei dati di traffico del 2021 con quelli relativi all'analogo periodo del 2020 evidenzia una riduzione dei volumi nei mesi di gennaio e febbraio, mentre nei successivi mesi di marzo, aprile e maggio 2021, si nota un'importante ripresa delle percorrenze km rispetto al 2020. Risultano sempre in aumento i dati dei mesi successivi ad esclusione dei mesi estivi già ritornati a livelli pre-pandemici nello scorso esercizio.

Si riporta di seguito l'andamento dei **ricavi da pedaggio** nell'esercizio 2021.

Tronco A21 Torino – Piacenza



Tronco A4 Torino – Milano



Nell'esercizio 2021 i "ricavi netti da pedaggio" evidenziano complessivamente un incremento per il Tronco **A21 Torino-Piacenza** del 20,30%; e per il **Tronco A4 Torino-Milano** del 21,80%. L'incremento dei pedaggi è proporzionale a quello del traffico essenzialmente per il beneficio derivante dal mix di traffico leggeri/pesanti.

DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI

Le principali componenti economiche del 2021 (confrontate con quelle dell'esercizio 2020) possono essere così sintetizzate:

<i>Importi in migliaia di euro</i>	2021	2020	Variazioni
Ricavi del settore autostradale ⁽¹⁾	422.089	347.596	74.493
Altri ricavi ⁽²⁾	12.451	13.368	(917)
Costi operativi ⁽¹⁾⁽²⁾	(139.671)	(124.954)	(14.717)
Margine operativo lordo	294.869	236.010	58.859
<i>EBITDA %</i>	<i>67,86%</i>	<i>65,38%</i>	
Ammortamenti	(118.004)	(134.953)	16.949
Accantonamenti netti	(65.710)	(1.196)	(64.514)
Risultato operativo	111.155	99.861	11.294
Proventi finanziari	8.628	11.813	(3.185)
Oneri finanziari	(37.410)	(48.390)	10.980
Oneri finanziari capitalizzati	859	370	489
Svalutazioni di partecipazioni e immobilizzazioni finanziarie	(60)	(205)	145
Risultato ante imposte	83.172	63.449	19.723
Imposte sul reddito	(37.769)	(27.960)	(9.809)
Utile del periodo	45.403	35.489	9.914

⁽¹⁾ Importi al netto del sovra canone da devolvere all'ANAS (33,3 milioni di euro nell'esercizio 2021 e 27,8 milioni di euro nell'esercizio 2020)

⁽²⁾ Importi al netto dei ricavi e costi per ribalamenti da rapporti consortili verso la partecipata Aurea S.c.a.r.l.

* * *

Al fine di consentire l'analisi delle componenti economiche relative ai due tronchi gestiti, si riporta, di seguito, la composizione del "margine operativo lordo" (EBITDA) relativa alle tratte "Torino – Piacenza" (A21) e "Torino – Milano" (A4).

Tronco A21 Torino – Piacenza

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	2021	2020	Variazioni
Ricavi della gestione autostradale	169.512	140.269	29.243
Altri ricavi ⁽¹⁾	5.682	6.977	(1.295)
Costi operativi ⁽¹⁾	(67.147)	(60.505)	(6.642)
Margine operativo lordo (EBITDA)	108.047	86.741	21.306

⁽¹⁾ Importi al netto dei ricavi e costi per ribalamenti da rapporti consortili verso la partecipata Aurea S.c.a.r.l.

I ricavi della gestione autostradale sono pari a 169.512 migliaia di euro (140.269 migliaia di euro nell'esercizio 2020) e sono così composti:

	2021	2020	Variazioni
Ricavi netti da pedaggio	164.136	136.438	27.698
Altri ricavi accessori	5.376	3.831	1.545
Totale ricavi della gestione autostradale	169.512	140.269	29.243

La variazione della voce "ricavi della gestione autostradale" è dovuta essenzialmente all'aumento dei "ricavi netti da pedaggio" (+20,30%) ed è interamente ascrivibile all'incremento del traffico precedentemente descritto (+23,20%), data l'invarianza delle tariffe autostradali per il 2021.

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 imputabile all'aumento dei volumi di

traffico, parzialmente compensato dalle misure adottate a sostegno degli operatori delle Aree di servizio per ridurre l'impatto dell'emergenza Covid-19.

La voce "Altri ricavi" risulta in riduzione poiché nell'esercizio precedente accoglieva i proventi derivanti dalla devoluzione di alcune aree di servizio (1.296 migliaia di euro).

I "costi operativi" comprendono principalmente: (i) manutenzioni ed altri costi relativi ai beni reversibili per un importo pari a 33.361 migliaia di euro (29.563 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), (ii) costo del personale pari a 16.950 migliaia di euro (16.838 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) e (iii) altri costi ed oneri diversi per un importo pari a 16.836 migliaia di euro (14.104 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) che si attesta su di un valore pari a 108.047 migliaia di euro (86.741 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), è stato principalmente condizionato dall'incremento dei ricavi netti da pedaggio.

Tronco A4 Torino – Milano

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	2021	2020	Variazioni
Ricavi della gestione autostradale	252.577	207.327	45.250
Altri ricavi	6.769	6.391	378
Costi operativi	(72.524)	(64.449)	(8.075)
Margine operativo lordo (EBITDA)	186.822	149.269	37.553

I ricavi della gestione autostradale sono pari a 252.577 migliaia di euro (207.327 migliaia di euro nell'esercizio 2020) e sono così composti:

	2021	2020	Variazioni
Ricavi netti da pedaggio	247.162	202.925	44.237
Altri ricavi accessori	5.415	4.402	1.013
Totale ricavi della gestione autostradale	252.577	207.327	45.250

La variazione della voce "ricavi della gestione autostradale" è dovuta essenzialmente all'aumento dei "ricavi netti da pedaggio" (+21,80%) ed è interamente ascrivibile all'incremento del traffico precedentemente descritto (+24,19%), data l'invarianza delle tariffe autostradali per il 2021.

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 imputabile all'aumento dei volumi di traffico, parzialmente compensato dalle misure adottate a sostegno degli operatori delle Aree di servizio per ridurre l'impatto dell'emergenza Covid-19.

La voce "Altri ricavi" accoglie il valore di acquisizione di un'area di servizio per un importo pari a 876 migliaia di euro, mentre nello stesso periodo dell'anno precedente i proventi derivanti dalla devoluzione di alcune aree di servizio sono stati pari a 615 migliaia di euro. La variazione di tale voce è altresì dovuto, principalmente, dai maggiori ricavi per riaddebiti del costo del personale distaccato presso altre società del Gruppo (60 migliaia di euro), dal recupero dei costi di esazione da società interconnesse e dai corrispettivi per oneri di procedura per i transiti eccezionali (106 migliaia di euro) e ai maggiori recuperi di spesa (282 migliaia di euro), compensati

parzialmente da minori incassi da risarcimento danni (151 migliaia di euro) e minori contributi incassati (254 migliaia di euro).

I “costi operativi” comprendono principalmente: (i) manutenzioni ed altri costi relativi ai beni reversibili per un importo pari a 33.287 migliaia di euro (27.557 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), (ii) costo del personale pari a 18.905 migliaia di euro (18.202 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) e (iii) altri costi ed oneri diversi per un importo pari a 20.332 migliaia di euro (18.690 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) che si attesta su di un valore pari a 186.822 migliaia di euro (149.269 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), è stato principalmente condizionato dall’incremento dei ricavi netti da pedaggio.

* * *

La voce “*ammortamenti*” risulta pari a 118.004 migliaia di euro (pari a 134.953 migliaia di euro nell’esercizio 2020). In particolare, l’ammortamento finanziario relativo al **Tronco A4** è pari a 103.997 migliaia di euro (120.638 migliaia di euro al 31 dicembre 2020)

Nell’esercizio, relativamente al **Tronco A21 Torino-Piacenza**, in relazione alle incertezze correlate alla gestione della tratta autostradale successivamente alla scadenza della concessione, la Società ha prudenzialmente accantonato al fondo rischi per un importo pari a 66 milioni di euro.

Per effetto di quanto sopra riferito, il “*Risultato operativo*” si attesta a 111.155 migliaia di euro (99.861 migliaia di euro nell’esercizio 2020).

La “*gestione finanziaria*” presenta un saldo netto negativo pari a 27.983 migliaia di euro (36.412 migliaia di euro al 31 dicembre 2020); in particolare:

- i “*proventi finanziari*” pari a 8.628 migliaia di euro si riferiscono, principalmente, al dividendo distribuito dalle partecipate (242 migliaia di euro), gli interessi attivi maturati (5.812 migliaia di euro) a fronte del finanziamento erogato alla controllante ASTM S.p.A. e il rendimento degli impieghi della liquidità in polizze di capitalizzazione (2.125 migliaia di euro);
- 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 e dalla controllante ASTM S.p.A.;
- la variazione intervenuta nell’ammontare degli “*oneri finanziari capitalizzati*” è correlata all’andamento degli investimenti realizzati;
- la voce “*svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie*” pari a 60 migliaia di euro si riferisce alla partecipata SA.Bro.M. S.p.A.

Le “imposte sul reddito” contabilizzate nell’esercizio sono pari a 37.769 migliaia di euro (27.959 migliaia di euro nell’esercizio 2020) comprensive anche delle imposte di esercizi precedenti e anticipate. Sulla tassazione dell’esercizio incide l’addizionale IRES del 3,5%, introdotta dall’art. 1 c. 716-718 della Legge 160/2019, per il triennio 2019-2021.

La risultante di quanto sopra evidenziato comporta la consuntivazione di un “*utile dell’esercizio*”, al netto delle imposte, pari a 45.403 migliaia di euro (35.489 migliaia di euro nell’esercizio 2020).

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

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Immobilizzazioni immateriali	64.660	77.762	(13.102)
Immobilizzazioni materiali	11.026	11.545	(519)
Immobilizzazioni gratuitamente reversibili	1.026.380	786.414	239.966
Immobilizzazioni finanziarie	275.330	234.305	41.025
Capitale di esercizio	(394.973)	(47.203)	(347.770)
Capitale investito	982.423	1.062.823	(80.400)
Fondo di ripristino o sostituzione beni gratuitamente devolvibili	(30.158)	(30.458)	300
Trattamento di fine rapporto ed altri fondi	(112.528)	(53.982)	(58.546)
Capitale investito dedotti i fondi rischi ed oneri a medio lungo termine	839.737	978.383	(138.646)
Patrimonio netto e risultato	1.006.761	953.756	53.005
Indebitamento finanziario netto	(167.024)	24.627	(191.651)
Capitale proprio e mezzi di terzi	839.737	978.383	(138.646)

La riduzione intervenuta nella voce “*immobilizzazioni immateriali*” è principalmente riferita all’ammortamento dell’avviamento a suo tempo iscritto a fronte del conferimento del ramo di azienda relativo alla tratta autostradale Torino-Milano (12,7 milioni di euro).

La variazione della voce “*immobilizzazioni gratuitamente reversibili*”, è ascrivibile principalmente, all’iscrizione del contributo (324,7 milioni di euro), posto a carico della SATAP A4 per il finanziamento (c.d. cross financing) delle opere di Asti Cuneo S.p.A. realizzate e da realizzare, in quanto lo stesso è assimilato - secondo l’atto aggiuntivo allegato alla Convenzione Unica – ad un investimento e pertanto ai fini del bilancio è stato contabilizzato tra le immobilizzazioni reversibili. Relativamente, alla Tronco A4 sono stati effettuati, investimenti nell’esercizio per un importo pari 19,3 milioni di euro comprensivi degli oneri finanziari capitalizzati pari a 0,9 milioni di euro ed ammortamenti nell’esercizio pari a 104 milioni di euro.

La variazione delle “*immobilizzazioni finanziarie*” è riconducibile – principalmente - alle seguenti operazioni:

- sottoscrizione dell’aumento di capitale sociale della collegata ITINERA S.p.A. (pari a 40,7 milioni);
- svalutazione della collegata S.A.Bro.M. S.p.A. (60 migliaia di euro);
- Interessi maturati su finanziamenti concessi a titolo oneroso (pari a 426 migliaia di euro) ed alle partecipate Tangenziale Esterna S.p.A. e S.A.Bro.M S.p.A..

La variazione del “*capitale di esercizio*” riflette la dinamica degli incassi e dei pagamenti dei clienti, dei fornitori e del debito maturato per il contributo sopracitato (324,7 milioni di euro).

La voce “*Altri fondi*” comprende, principalmente, gli strumenti finanziari passivi derivati che si attestano su di un importo pari a 2,6 milioni di euro (9,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020) per effetto del recepimento del differenziale negativo relativo al fair value sui contratti IRS e l’accantonamento iscritto, a fronte del potenziale rischio, in relazione alle residue incertezze correlate al termine della scadenza del contratto di concessione del Tronco A21 per un importo pari a 102,1 milioni di euro.

La variazione intervenuta nel “*patrimonio netto*” è la risultante del risultato relativo all’esercizio 2021 (45,4

milioni di euro), dell'iscrizione a "Riserva disponibile" degli effetti della revoca dell'opzione di riallineamento (2,2 milioni di euro) nonché della movimentazione della "Riserva da cash flow hedge (IRS)" pari a 5,3 milioni di euro.

In merito all'"*indebitamento finanziario netto*", si fornisce – di seguito – il dettaglio ad esso relativo:

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
<i>Importi in migliaia di euro</i>			
Cassa ed altre disponibilità liquide	361.489	367.105	(5.616)
Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
Liquidità	361.489	367.105	(5.616)
Crediti finanziari (*)	976.403	607.916	368.487
Debiti bancari correnti	-	-	-
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(9.366)	(144.187)	134.821
Altri debiti finanziari correnti (*)	(130.407)	(60.329)	(70.078)
Indebitamento finanziario corrente	(139.773)	(204.516)	64.743
(Indebitamento) Disponibilità finanziaria corrente netta	1.198.119	770.505	427.614
Debiti bancari non correnti	(13.011)	(22.285)	9.274
Obbligazioni emesse	(3)	(3)	-
Altri debiti non correnti	(1.018.081)	(772.844)	(245.237)
Indebitamento finanziario non corrente	(1.031.095)	(795.132)	(235.963)
Indebitamento finanziario netto	167.024	(24.627)	191.651

(*) La "posizione finanziaria netta" include i crediti finanziari (pari a 95,8 milioni di euro) ed i debiti finanziari (pari a 1,8 milioni di euro) verso società interconnesse e non ancora regolati alla data del 31 dicembre 2021.

"L'**indebitamento finanziario netto**" al 31 dicembre 2021 evidenzia un saldo positivo pari a 167 milioni di euro (-24,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020).

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 concessi dalla controllante ASTM per 64,8 milioni di euro;
- rimborso delle rate dei finanziamenti erogati da principali istituzioni finanziarie, pari a 143,9 milioni di euro oltre a interessi per 7,5 milioni di euro;
- erogazione di un finanziamento ponte infruttifero ad Asti Cuneo per 280 milioni di euro;
- realizzazione del programma delle attività manutentive e degli investimenti;
- pagamento di imposte per 26,6 milioni di euro.
- pagamento dell'aumento di capitale sociale di ITINERA S.p.A. (pari a 24,4 milioni);
- incasso del finanziamento, pari a 350 milioni di euro, erogato il 22 dicembre 2021 dalla controllante ASTM, la cui durata è fissata sino al 31 dicembre 2026.

La variazione della voce "**crediti finanziari**" si riferisce, principalmente, al finanziamento ponte infruttifero sopra citato erogato ad Asti Cuneo (280 milioni di euro). La voce accoglie altresì il credito da subentro relativo al tronco A21 (260 milioni di euro), i crediti verso le altre società autostradali per rapporti di interconnessione, contratti di polizze di capitalizzazione (157 milioni di euro) e il finanziamento infragruppo erogato alla controllante ASTM S.p.A. (183 milioni di euro).

La variazione intervenuta nella voce "**parte corrente dell'indebitamento non corrente**" è la risultante: (i) del rimborso delle rate in scadenza nel periodo (143,9 milioni di euro), (ii) della riclassificazione - dalla voce "**debiti bancari non correnti**" - delle rate in scadenza nei successivi 12 mesi (9,3 milioni di euro) e (iii) dell'accertamento di ratei interessi.

La variazione della voce “**altri debiti finanziari correnti**” è la risultante: (i) del rimborso delle rate in scadenza, pari a 35 milioni di euro, (ii) della riclassificazione – dalla voce “**altri debiti non correnti**” – delle rate in scadenza nei successivi 12 mesi – pari a 105 milioni di euro - e (iii) dell’accertamento del rateo interessi dei finanziamenti erogati dalla controllante ASTM S.p.A.

La riduzione della voce “**debiti bancari non correnti**” è dovuta alla riclassificazione alla voce “**parte corrente dell’indebitamento non corrente**”, delle rate in scadenza nei successivi 12 mesi (9,3 milioni di euro).

La variazione della voce “**altri debiti non correnti**” è ascrivibile alla riclassificazione, citata in precedenza, alla voce “**altri debiti finanziari correnti**” delle rate in scadenza nei successivi 12 mesi dei finanziamenti erogati dalla controllante ASTM S.p.A., pari a 105 milioni di euro nonché la sopracitata erogazione del finanziamento concesso dalla controllante ASTM S.p.A. pari a 350 milioni di euro.

Si evidenzia inoltre che, al fine di prevenire il rischio derivante dalla variazione dei tassi di interesse, la Società ha provveduto a stipulare – con primarie istituzioni finanziarie – contratti di Interest Rate Swap per un ammontare nozionale complessivo, al 31 dicembre 2021, pari a 68,8 milioni di euro aventi scadenza tra il 2021 ed il 2024. L’indebitamento finanziario è espresso per il 95% a “tasso fisso” (tenendo conto dei finanziamenti a fronte dei quali sussistono coperture sulla variazione dei tassi di interesse) e, per una quota pari al 5%, a “tasso variabile”.

INFORMAZIONI SUGLI INVESTIMENTI, MANUTENZIONI E SULL'ESERCIZIO AUTOSTRADALE

INVESTIMENTI

In merito agli investimenti relativi alla rete gestita si evidenzia quanto segue:

- **Tronco A21:** gli investimenti realizzati nel periodo 1/1/2000 – 31/12/2021 ammontano a circa **484,4** milioni di euro, dei quali **57** milioni di euro nell'esercizio 2021.
- **Tronco A4:** gli investimenti realizzati nel periodo 1/1/2000 – 31/12/2021 ammontano a circa **1.519,4** milioni di euro, dei quali **19,7** milioni di euro nell'esercizio 2021. Si precisa inoltre che, a seguito di quanto previsto nell'atto aggiuntivo divenuto efficace nel corso del 2021, sono state assimilate ad investimento le opere relative al completamento del collegamento autostradale Asti – Cuneo eseguite al 31.12.2021 per un importo pari a 324,7 milioni di euro.

Si fornisce, di seguito, una descrizione degli investimenti relativi ai due Tronchi gestiti.

TRONCO A21 (TORINO – ALESSANDRIA – PIACENZA)

I programmi di ammodernamento e miglioramento (investimenti)

La maggior parte degli investimenti previsti ed in corso di esecuzione dopo la scadenza della concessione mirano al mantenimento degli standard di sicurezza dell'autostrada e dei suoi raccordi sia sotto il profilo del servizio reso all'utenza sia sotto il profilo ambientale. Tra questi, i principali riguardano gli interventi di risanamento profondo delle pavimentazioni, il miglioramento sismico dei viadotti e l'adeguamento delle barriere di sicurezza.

Nel corso del 2021 si sono spesi per lavori in investimento circa 57 milioni di euro.

Al riguardo si evidenzia che,

- a) con la nota n. 0015860 del 08/09/2017, il MIT non solo ha dichiarato di condividere la proposta formulata dalla Società in tema di determinazione del valore del subentro al 30 giugno 2017 con riferimento alla opere eseguite e non contabilizzate, fatte salve le verifiche a fini regolatori, ma ha, altresì, precisato che la SATAP S.p.A., nel periodo in cui proseguirà nella gestione della concessione sino all'individuazione del nuovo concessionario ai sensi dell'art. 5.2 della Convenzione di concessione, è comunque tenuta ad eseguire i seguenti interventi urgenti, i quali sono stati oggetto di approvazione MIT tramite relativo disposto:
 - Adeguamento strutturale dei viadotti Tanaro – Bormida: importo stimato di 21 milioni di euro;
 - Adeguamento alla nuova normativa dei sistemi di ritenuta laterali: importo stimato di 7,7 milioni di euro;
- b) con la nota del MIT n. 25782 del 16/10/2020 il MIT ha approvato il progetto degli interventi di adeguamento sismico del viadotto Broni;
- c) con le note prot. 4279 del 18/02/2021, prpt. 5034 del 25/02/2021, prot. 5095 del 25/02/2021, prot. 5250 del 26/02/2021 e prot 5253 del 26/02/2021 il Mit ha approvato i 5 interventi di risanamento profondo delle pavimentazioni riguardanti la tratta compresa tra l'intersvincolo A7 e l'intersvincolo A21;

- d) con la nota prot. 2223 del 28/01/2021 il MIMS ha comunque riconfermato che “qualora la concessionaria dovesse ravvisare interventi attinenti la sicurezza dell’infrastruttura, potrà provvedere alla regolazione degli stessi anticipatamente alla regolazione dei rapporti convenzionali”, comunicando altresì che “le spese relative a lavori eseguiti per assicurare la sicurezza saranno incluse negli oneri di subentro da riconoscere al concessionario uscente”;
- e) con la nota del MIMS prot. 10156 del 13/04/2021 il Ministero ha approvato il progetto di completamento sull’intera tratta dell’adeguamento alla nuova normativa dei sistemi di ritenuta;
- f) con la nota del MIMS prot. 14494 del 24/05/2021 il Ministero ha approvato il progetto di miglioramento strutturale del viadotto Ceresa;
- g) con la nota del MIMS prot. 18102 del 30/06/2021 il Ministero ha approvato il progetto di miglioramento strutturale del cavalcavia n.60 nel comune di Alessandria.

Sono in corso di esecuzione i seguenti lavori in investimento:

- Adeguamento strutturale dei viadotti Tanaro – Bormida per la quale nel 2021 è stata eseguita una produzione pari a 0,66 milioni di euro la quale conclude la commessa.
- Adeguamento alla nuova normativa dei sistemi di ritenuta laterali sui rilevati autostradali per la quale nel 2021 è stata eseguita una produzione pari a 0,45 milioni di euro
- Si segnala che, relativamente a quest’ultimo argomento, è stata affiancata anche la nuova commessa relativa al completamento sull’intera tratta A21 dell’adeguamento normativo delle barriere lungo la tratta, per la quale nel 2021 è stata eseguita una produzione pari a 17,0 milioni di euro
- Parallelamente, si è conclusa la commessa relativa all’installazione di nuove barriere su alcuni sovrappassi autostradali i quali presentavano il più significativo incremento di traffico locale per la quale nel 2021 è stata eseguita una produzione pari a 0,96 milioni di euro

Inoltre, per il settore impiantistico, si sono eseguiti i seguenti lavori:

- Sistema di esazione europeo S.E.T. per la quale nel 2021 è stata eseguita una produzione pari a 0,66 milioni di euro

Sono altresì in corso di esecuzione i seguenti lavori:

- Risanamento profondo delle pavimentazioni della corsia di marcia lenta tra l’interconnessione A7/A21 e l’interconnessione A1/A21 per la quale nel 2021 è stata eseguita una produzione pari a 32,17 milioni di euro
- Adeguamento sismico e strutturale del viadotto esterno dello svincolo di Broni per la quale nel 2021 è stata eseguita una produzione pari a 0,76 milioni di euro

Nel corso del 2021 si sono avviati i seguenti lavori in investimento:

- Adeguamento sismico e strutturale del viadotto Ceresa per la quale nel 2021 è stata eseguita una produzione pari a 0,88 milioni di euro
- Ricostruzione del cavalcavia n.60 dello svincolo di Alessandria est per la quale nel 2021 è stata eseguita una produzione pari a 1,11 milioni di euro

Infine, sono stati avviati gli incarichi per la progettazione delle seguenti future commesse:

- Adeguamento sismico e strutturale del viadotto Trebbia con una spesa ad oggi relativa alla progettazione pari a 0,66 milioni di euro (avvio lavori previsto nella seconda parte del 2022)

La manutenzione ed altri costi relativi al corpo autostradale Tronco A21

Gli interventi di manutenzione ordinaria sono stati effettuati secondo il programma annuale illustrato al Concedente il 13 novembre 2020, poi trasmesso allo stesso in data 30 novembre 2020.

L'attività di manutenzione e le prestazioni di servizi, nell'esercizio in esame, hanno comportato costi per circa 33.915 migliaia di euro.

Tra gli interventi più significativi di manutenzione ordinaria si evidenziano le "Opere d'arte" in relazione alle quali nel corso dell'anno sono state effettuate significativi interventi di manutenzione sulle strutture delle seguenti opere:

- Ponte torrente Triversa
- Ponte torrente Curone
- Viadotto Valmanera
- Ponte rio Loggia
- Viadotto Intersvincolo Tortona A7 direz. Mi

Sono stati altresì eseguiti interventi localizzati e puntuali relativi a sostituzione di appoggi e giunti su opere d'arte e sovrappassi secondo lo schema statico di costruzione nel rispetto delle tipologie esistenti. In particolare, la Concessionaria ha proceduto all'esecuzione degli interventi previsti in progetto esecutivo sui giunti delle seguenti opere:

- Viadotto Intersvincolo Tortona A7 direz. Mi (giunti – carr. nord e sud)
- Ponte torrente Curone (giunti – carr. nord e sud)
- Ponte rio Loggia (appoggi)
- Viadotto Intersvincolo Tortona A7 direz. Mi (giunti – carr. nord e sud)
- Viadotto Solbrito (carreggiata sud)
- Ponte Faletta (giunti – carr. nord e sud)
- viadotto Cipollina sud n° 1 linea giunto
- viadotto Solbrito n° 1 linea giunto
- Rio Banna pk 11+328 n°2 giunti nord/sud
- Rio Traversola 1: n°2 giunti nord/sud
- Rio Borgallo pk 9+109 n°2 giunti nord/sud
- Rio Busso pk 7+888 n°2 giunti nord/sud
- Cavalcavia n.13 (SS 10 pk 10+275) n° 4 giunti
- Viadotto Alessandria-Arona (n°1 linea giunto carr. sud)
- Ponte Staffora (n°4 giunti in carr. Sud – n°3 giunti carr. Nord)
- Viadotto Piacenza carreggiata nord n° 90 giunti

Sono stati eseguiti, inoltre, interventi di ripristino localizzato di strutture o parti di esse, consistenti nell'asportazione del calcestruzzo con fenomeni di carbonatazione o lesionato, nella pulizia della superficie, nella passivazione e protezione delle armature e nella successiva ricostruzione delle parti in conglomerato cementizio con l'impiego di apposite malte, ed in particolare la Concessionaria ha provveduto all'esecuzione degli interventi di cui di seguito se ne riporta l'elenco:

- Ponte torrente Triversa
- Ponte torrente Curone

- Viadotto Valmanera
- Ponte rio Loggia
- Viadotto Intersvincolo Tortona A7 direz. Mi
- Cavalcavia n.56 Forlanini (intervento di riparazione e rinforzo trave)
- Viadotto ASTI via Maggiore riparazione trasverso campata n° 55
- Viadotto Asti
- Viadotto Valbosone
- Interventi localizzati su n. 68 cavalcavia lungo la tratta autostradale

Sono stati eseguiti, infine, interventi di ripristino localizzato di solette e di impalcati, consistenti nell'asportazione del calcestruzzo degradato e nella ricostruzione con l'impiego di apposite malte. In particolare, la Concessionaria, seguendo la procedura di assesment, ha eseguito gli interventi di ripristino puntuali di cui di seguito se ne riporta l'elenco:

- Ponte torrente Triversa
- Ponte torrente Curone
- Viadotto Valmanera
- Ponte rio Loggia
- Viadotto Intersvincolo Tortona A7 direz. Mi
- Cavalcavia n.56 Forlanini (intervento di riparazione e rinforzo trave)
- Viadotto ASTI via Maggiore riparazione trasverso campata n° 55

L'attività ispettiva e le verifiche delle infrastrutture autostradali svolta da SINA S.p.A., confermano il buono stato di salute dei viadotti. Lo stato delle strutture è stato tenuto sotto sistematico controllo sia per mezzo della costante vigilanza dei tecnici della Società sia con il ricorso ad ispezioni e interventi da parte della partecipata SINA S.p.A., che, nel rispetto della vigente normativa, effettua un'estesa ed approfondita campagna di ispezioni alle opere d'arte principali, ovvero ponti e viadotti. Sono state inoltre svolte indagini, prove e controlli supplementari per attestare lo stato di salute delle opere.

Pavimentazione

Sono proseguite le attività di rinnovamento della pavimentazione, tutta con manto speciale di tipo drenante ai fini del mantenimento delle migliori condizioni per la sicurezza del traffico. Complessivamente sono stati rinnovati circa 673.000 m² di pavimentazione corrispondenti ad oltre 30,60 km di sviluppo. Ciò ha portato anche per il 2021 al consolidamento dei parametri di aderenza e conseguentemente del valore Ipav.

Corpo stradale, versanti e scarpate

Sono stati eseguiti interventi di ripristino di strutture invase da piccoli cedimenti di terreno e la sistemazione delle aree interessate dallo smottamento, in particolare sono stati messi in sicurezza i seguenti punti critici:

- pk 6+250 (sud)
- pk 30+000 (sud)
- pk 36+200 (nord)
- Ramo di svincolo Santena per Piacenza (sud)

Segnaletica

Sono stati eseguiti interventi di ripasso integrale programmato della segnaletica verticale ed orizzontale, sia essa continua, tratteggiata e delle scritte di indicazione nonché rifacimento della segnaletica orizzontale su tratti di nuova pavimentazione nonché il mantenimento di tutte le strutture segnaletiche in corrispondenza di curve, svincoli, uscite e separatori di corsia/carreggiata.

Impianti di esazione del pedaggio

Sono stati eseguiti interventi di ripristino con sostituzione dei componenti usurati degli impianti di biglietteria. Sono inoltre pianificate una serie di forniture in merito ai componenti cruciali per il funzionamento degli impianti di biglietteria, di modo da garantirne un pieno e continuativo servizio per ciascuna unità.

Edifici

Sono state eseguite modifiche di natura edile di limitata entità ad ambienti interni o esterni di edifici di competenza autostradale; sono stati ripristinati intonaci di edifici e tinteggiate le relative superfici interne e/o esterne; sono state riparate coperture, pavimentazioni e scale presenti sui caselli e piazzali di esazione; sono stati eseguiti interventi di manutenzione programmata/revisione/sostituzione di impianti presenti lungo le pertinenze autostradali (impianti termici, di climatizzazione, idrici, ecc.) e di strutture presenti in corrispondenza dei caselli/barriere di esazione (per es. di cabine preposte all'esazione).

Sicurezza dell'infrastruttura

La Società, nell'ambito delle attività volte al mantenimento in efficienza dell'infrastruttura ed alla corretta pianificazione degli interventi manutentivi e di adeguamento alle normative che costantemente evolvono, esegue periodicamente anche mediante SINA S.p.A., indagini e controlli approfonditi sullo stato delle opere d'arte oggetto della concessione. Tali informazioni, portano all'individuazione di un cronoprogramma degli interventi che garantisce da un lato la totale sicurezza del personale della Società che opera sulla stessa e dei propri clienti e dall'altro lo stato manutentivo dei viadotti.

La Società, con lo scopo di ottenere ulteriori conforti sulla corretta impostazione delle metodologie adottate ha eseguito un ulteriore approfondita ricognizione sullo stato della infrastruttura attraverso l'esame dei processi, dei risultati anche derivanti da controlli e misure supplementari svolte sulle opere più rilevanti. In particolare, nel corso del 2021 è proseguita la campagna di indagine ispettiva approfondita su tutti i portali metallici della tratta A21, ai fini di evidenziare eventuali criticità anche su queste opere che, benché minori, hanno una significativa rilevanza sul traffico circolante. Tali ulteriori approfondimenti hanno confermato l'assenza di rischi che possano compromettere la funzionalità e stabilità delle opere e la coerenza del piano di interventi già predisposto dalla Società con lo stato della infrastruttura di che trattasi.

In tale contesto è stata costituita una Task Force per il monitoraggio delle infrastrutture del Gruppo ASTM, indipendente rispetto alle Direzioni Tecniche delle singole concessionarie, costituita da consulenti esterni di primo livello e specialisti interni, avente l'obiettivo di verificare tutte le attività svolte relative al mantenimento ed innalzamento dei livelli di sicurezza delle infrastrutture gestite ed eventualmente promuovere nuove metodologie di ispezione ed analisi.

TRONCO A4 (TORINO – MILANO)

Nonostante la situazione di stallo venutasi a creare per la tardiva approvazione dell'aggiornamento del Piano Economico Finanziario del quinquennio 2018-2022, la Società non solo ha comunque proseguito nell'attuazione degli interventi sin qui approvati dal Concedente ma ha anche avviato nuovi interventi per poter adempiere al rispetto delle normative vigenti e per l'innalzamento degli standard di sicurezza, che saranno ricompresi nelle proposte di programmazione quinquennale relative al successivo periodo regolatorio.

La maggior parte degli investimenti in esso contemplati mirano all'ammodernamento ed al miglioramento della sicurezza dell'autostrada e dei suoi raccordi sia sotto il profilo del servizio reso all'utenza sia sotto il profilo ambientale. Gli interventi principali ad investimento sono sia quelli di natura civile-edile sia quelli innovativi dal punto di vista tecnologico, volti ad adeguare e ammodernare l'infrastruttura autostradale.

Nel corso del 2021 sono stati approvati dal MIMS i seguenti progetti/perizie/schemi di convenzione:

- progetto esecutivo dell'impianto fotovoltaico a servizio del casello autostradale Biandrate-Vicolungo;
- progetto esecutivo della terza fase dell'intervento tecnologico denominato 'Innovazioni tecnologiche e gestionali';
- progetto esecutivo dell'adeguamento dell'edificio ex caserma di Villarboit, a nuovo centro di manutenzione e addetti al traffico e sicurezza;
- perizia di variante in aumento di importo, riguardante i lavori principali della prima fase dell'intervento tecnologico denominato 'Monitoraggio del traffico';
- perizia di variante in aumento di importo, riguardante i lavori principali della seconda fase dell'intervento tecnologico denominato 'Monitoraggio del traffico'.

Nel corso del 2021 sono stati inviati al MIMS, per approvazione, i seguenti progetti/perizie:

- progetto esecutivo dell'intervento di sostituzione e potenziamento della rete di recinzione nel tratto compreso fra le progressive chilometriche 41+400 e 48+400;
- progetto esecutivo dell'intervento di sostituzione, nel lotto 1, di barriere della tipologia New Jersey bordo ponte aventi tasselli meccanici.

Per completezza informativa, si riportano quei progetti/perizie/schemi di convenzione inviati nei precedenti esercizi al MIMS, dei quali al 31/12/2021 si attende l'approvazione:

- schema di una delle convenzioni previste fra la SATAP e l'ente locale Comune di Settimo Torinese per compensare gli impatti prodotti dalle opere realizzate nell'ambito dell'adeguamento strutturale dell'autostrada Torino-Milano.

Nel 2021 sono proseguiti oppure sono stati aggiudicati e avviati, i lavori principali dei seguenti interventi:

- ammodernamento del lotto 2.3 di autostrada dalla progressiva chilometrica 121+000 alla 124+975 (prosecuzione);
- prima fase dell'intervento denominato 'Innovazioni tecnologiche e gestionali' (prosecuzione);
- rielaborazione del quadro economico della seconda fase dell'intervento denominato 'Innovazioni tecnologiche e gestionali', a seguito della decisione motivata alla concedente, di unire tale intervento a quello riguardante l'illuminazione a led della galleria Cerchiarello sud (avvio);
- realizzazione di isole ecologiche adibite ad operazioni di stoccaggio temporaneo presso le stazioni autostradali di Rondissone, Greggio e Mesero (avvio);

- adeguamento dell'edificio ex caserma di Villarboit, a nuovo centro di manutenzione e addetti al traffico e sicurezza (aggiudicazione e avvio).

Nell'ambito dell'attuazione dei programmi per il potenziamento della sicurezza dell'infrastruttura ed il rispetto delle normative vigenti nazionali e comunitarie, nel 2021 la SATAP ha rispettivamente proseguito oppure avviato i seguenti ulteriori interventi:

- progettazione ed indagini preliminari per l'adeguamento sismico del fabbricato ad uso caserma della polizia stradale in Novara (prosecuzione);
- progettazione dell'adeguamento degli edifici casello presenti negli svincoli di Carisio e Balocco (avvio);
- progettazione della sostituzione, nei lotti 2, 3 e 4, di barriere della tipologia New Jersey bordo ponte aventi tasselli meccanici (avvio);
- progettazione dei sistemi antinebbia (avvio);
- progettazione dell'illuminazione a led e del rivestimento in materiale ceramico dei paramenti della galleria Cerchiarello sud (avvio);
- progettazione dell'intervento di implementazione dei pannelli a messaggio variabile (avvio);
- progettazione delle cosiddette innovazioni tecnologiche (avvio).

La manutenzione ed altri costi relativi al corpo autostradale Tronco A4

Secondo quello che è un approccio operativo consolidato, anche nel corso del 2021 vi è stata una grande attenzione nella gestione delle attività manutentive dell'infrastruttura autostradale con l'obiettivo di garantire adeguati standard di qualità e sicurezza.

Nel corso del 2021, le visite ispettive eseguite dal Concedente per controllare i livelli di qualità dell'infrastruttura sono state sette ed hanno comportato l'accertamento di complessive n. 17 "non conformità", tutte prontamente risolte.

Gli interventi di manutenzione ordinaria sono stati effettuati secondo il programma annuale che, causa epidemia da Covid-19 non è stato illustrato in presenza al Concedente, e che è stato trasmesso allo stesso in data 30 novembre 2020.

L'attività di manutenzione e le prestazioni di servizi nell'esercizio 2021, hanno comportato una spesa pari a 33.393 migliaia di euro.

Di seguito si citano gli interventi più significativi di manutenzione ordinaria eseguita nell'esercizio 2021.

Opere d'arte

Sono proseguite le operazioni di ispezione di viadotti e ponti autostradali, di opere d'arte di scavalco dell'autostrada, di sottopassi, ecc., che rientrano in una più ampia attività articolata in una sorveglianza di legge attuata tramite apposite visite dei tecnici della concessionaria, nonché ispezioni e controlli da parte anche dei tecnici della società SINA S.p.A. (controlli sia periodici sia sistematici), e in una sorveglianza sistematica di dettaglio finalizzata innanzitutto all'individuazione della natura dei degradi, delle loro cause e della loro possibile evoluzione, e infine alla determinazione delle azioni correttive da intraprendere.

Sono stati eseguiti interventi localizzati di ripristino di giunti ammalorati di opere d'arte di linea e di sovrappassi di svincolo rispettando le tipologie di giunto esistenti, interventi di riqualificazione di parti di calcestruzzo (ad

esempio delle velette) di opere d'arte presenti lungo le viabilità di competenza, interventi di verniciatura di opere d'arte esistenti lungo le viabilità di competenza, e si è intervenuti sul sottopasso ferroviario della linea Novara-Seregno per rifare l'impermeabilizzazione sulle parti di scatolare situate a sud e a nord del nastro autostradale.

Pavimentazioni

Sono proseguite le attività di rinnovamento di tratti di pavimentazione attraverso la fresatura e la ricostruzione dei costituenti strati in conglomerato bituminoso, al fine di mantenere in efficienza la sede autostradale, sia dal punto di vista dell'aderenza sia da quello della regolarità e portanza, parametri tutti oggetto di controllo tramite apposite prove eseguite in situ.

Altri elementi del corpo autostradale

Sono stati effettuati interventi di ripristino di rilevati - in particolare il consolidamento della trincea presente a lato della carreggiata nord fra le progressive chilometriche 49+500 e 50+100 circa - e di altri elementi accessori della piattaforma (cunette, embrici, ecc.), di pulizia di alvei, cigli autostradali, embrici e arginelli, nonché di spurgo di tombini sottopassanti l'autostrada.

Ovviamente sono stati eseguiti i necessari tagli dell'erba su tutte le aree di pertinenza autostradale (arginelli, scarpate, aree piane, ecc.) con la periodicità necessaria al mantenimento di adeguati standard qualitativi; sono stati eseguiti interventi di potatura e manutenzione delle specie arboree e di quelle arbustive presenti sulle aree di pertinenza; sono stati eseguiti interventi di diserbo sulle aree ove è risultato opportuno (ad es. al piede dello spartitraffico e delle cordonature presenti, piuttosto che su arginelli); sono stati eliminati i rovi presenti e costantemente sono state pulite tutte le aree di pertinenza autostradale compresa la rimozione della nettezza e lo smaltimento di quei rifiuti abbandonati abusivamente da parte di utenti.

Segnaletica orizzontale e verticale

La segnaletica è stata oggetto di tutti gli interventi necessari per mantenerla in perfetta efficienza (sostituzione dei cartelli incidentati e di quelli che sono risultati ammalorati, tinteggiatura di supporti di cartelli, pulizia periodica di catadiottri di delimitazione delle carreggiate e di segnalimiti, ripasso totale delle righe continue e di quelle tratteggiate nonché delle scritte di indicazione, verifica della retroriflettenza delle righe presenti) e adeguata alle norme vigenti.

Barriere di sicurezza

Sono stati eseguiti interventi di sostituzione dei sicurvia, delle reti di protezione e degli attenuatori d'urto che sono risultati danneggiati o degradati.

Con riferimento invece alla recinzione autostradale, è stata svolta un'attività di pulizia (ad esempio eliminazione delle erbe infestanti) e controllo; laddove è risultata danneggiata, si è proceduto al relativo ripristino.

Impianti per l'esazione pedaggi

Sono stati eseguiti interventi di ripristino o sostituzione dei componenti usurati degli impianti di biglietteria.

Edifici

Sono state eseguite modifiche di natura edile di limitata entità ad ambienti interni o esterni di edifici di competenza autostradale; sono stati ripristinati intonaci di edifici e tinteggiate le relative superfici interne e/o esterne; sono state riparate coperture, pavimentazioni e scale presenti sui caselli e piazzali di esazione; sono stati eseguiti interventi di manutenzione programmata/revisione/sostituzione di impianti presenti lungo le pertinenze autostradali (impianti termici, di climatizzazione, idrici, ecc.) e di strutture presenti in corrispondenza dei caselli/barriere di esazione (per es. di cabine preposte all'esazione).

Altre manutenzioni

Sono stati mantenuti gli impianti di rivelazione incendio (sensori, opacimetri, pulsanti di allarme, ecc.), gli impianti antincendio a caduta (sprinkler) nonché le colonnine, le manichette, i naspi e gli estintori distribuiti lungo le pertinenze autostradali, gli impianti elettronici ed elettrici relativi ai dispositivi a messaggio variabile per l'informazione all'utenza in itinere, gli impianti elettronici ed elettrici relativi alle apparecchiature di richiesta soccorso presenti lungo il nastro autostradale comprese le apparecchiature centrali di ricezione e trasmissione, gli impianti delle centrali meteo, la rete di telecomunicazioni istituzionale, gli apparati della fibra ottica, gli impianti di monitoraggio e controllo delle telecamere e quelli di controllo del traffico, gli impianti di climatizzazione delle cabine preposte all'esazione, e le infrastrutture a servizio della Polizia Stradale presso la caserma ubicata in adiacenza allo svincolo autostradale di Novara est.

Sicurezza dell'infrastruttura

La Concessionaria, nell'ambito delle attività volte al mantenimento in efficienza dell'infrastruttura ed alla corretta pianificazione degli interventi manutentivi e di adeguamento alle normative che costantemente evolvono, esegue periodicamente anche mediante la società SINA S.p.A., indagini e controlli approfonditi sullo stato delle opere d'arte oggetto della concessione.

Tali informazioni portano all'individuazione di un cronoprogramma degli interventi che garantisce, da un lato, la totale sicurezza del personale della Società che opera sulla stessa e dei propri clienti, e dall'altro, lo stato manutentivo dei viadotti.

La Concessionaria, allo scopo di ottenere ulteriori conforti sulla corretta impostazione delle metodologie adottate, ha eseguito un'ulteriore ricognizione approfondita sullo stato della infrastruttura attraverso l'esame dei processi, dei risultati anche derivanti da controlli e misure supplementari svolte sulle opere più rilevanti. Tali ulteriori approfondimenti hanno confermato l'assenza di rischi che possano compromettere la funzionalità e stabilità delle opere e la coerenza del piano di interventi già predisposto dalla Società con lo stato della infrastruttura di che trattasi.

In tale contesto è stata costituita una Task Force per il monitoraggio delle infrastrutture gestite dal Gruppo ASTM, indipendente rispetto alle Direzioni Tecniche delle singole concessionarie, costituita da consulenti esterni di primo livello e specialisti interni, avente l'obiettivo di verificare tutte le attività svolte relative al mantenimento ed innalzamento dei livelli di sicurezza delle infrastrutture gestite ed eventualmente promuovere nuove metodologie d'ispezione e analisi.

In particolare, tale Unità ha potuto:

- valutare l'adeguatezza dei modelli applicati e delle attività ordinariamente svolte;
- proporre ulteriori metodi ispettivi di analisi e di approfondimento qualora necessario;

- valutare la coerenza del programma degli interventi.

Contestualmente è stata commissionata alla società spagnola FHECOR, Società che non aveva mai avuto rapporti con la concessionaria, una verifica di tutto il processo seguito, della metodologia e dei risultati ottenuti. Nell'ambito di tale attività si è anche proceduto ad ulteriori ispezioni e prove aggiuntive mediante prelievi di materiali, indagini endoscopiche per raggiungere anche quelle parti di opera di difficile accessibilità e prove di carico dinamiche.

Esercizio Autostradale

L'andamento del traffico totale nell'anno 2021, suddiviso per tratta gestita e in raffronto al precedente esercizio, risulta dai seguenti schemi:

Tronco A21 - Tratta Torino - Piacenza

Veicoli effettivi (transiti)	Anno 2021	Anno 2020	%
veicoli leggeri	22.607.530	17.863.267	26,56
veicoli pesanti	11.057.068	9.739.727	13,53
Totale	33.664.598	27.602.994	21,96

Veicoli per Km (percorrenze totali)	Anno 2021	Anno 2020	%
veicoli leggeri	1.110.462.997	858.591.163	29,34
veicoli pesanti	685.525.832	599.812.617	14,29
Totale	1.795.988.829	1.458.403.780	23,15

Relativamente alla tratta **Torino – Piacenza (Tronco A21)**, i dati relativi all'esercizio 2021, 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 A21 – Traffici (veicoli per km totali)

2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
-8,40%	-2,75%	+2,14%	+3,06%	+2,77%	+1,42%	-0,75%	-0,12%	-28,02%	+23,15%

* * *

Tronco A4 - Tratta Torino - Milano

Veicoli effettivi (transiti)	Anno 2021	Anno 2020	%
veicoli leggeri	25.768.852	20.116.348	28,10
veicoli pesanti	10.774.453	9.466.237	13,82
Totale	36.543.305	29.582.585	23,53

Veicoli per Km (percorrenze totali)	Anno 2021	Anno 2020	%
veicoli leggeri	1.402.249.677	1.085.126.986	29,22
veicoli pesanti	614.645.737	539.868.750	13,85
Totale	2.016.895.414	1.624.995.736	24,12

Con riferimento alla tratta **Torino – Milano (Tronco A4)**, i dati dell'esercizio 2021 evidenziano un incremento

dei chilometri percorsi per entrambe le categorie di veicoli (leggeri/pesanti).

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

Tronco A4 – Traffici (veicoli per km totali)

2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
-5,86%	-1,94%	-2,03%	+3,86%	+0,43%	+2,36%	+1,48%	+1,83%	-30,57%	+24,12%

Esazione dei pedaggi – Modalità di pagamento

Tutte le stazioni, di entrambi le tratte, offrono ai clienti un avanzato servizio di riscossione automatica e la massima disponibilità possibile di piste, in rapporto all’attuale configurazione fisica delle stazioni stesse e degli spazi disponibili.

Tronco A21 – Tratta Torino - Piacenza

	2021	2020
	%	%
Contanti	14,9	15,1
Viacard di c/c	2,7	3,6
Viacard a scalare	0,50	0,6
Carte bancarie	10,2	8,6
Telepass	71,7	72,1
	100	100

Tronco A4 – Tratta Torino - Milano

	2021	2020
	%	%
Contanti	11,2	11,4
Viacard di c/c	2,4	3,2
Viacard a scalare	0,5	0,5
Carte bancarie	10,9	9,4
Telepass	75	75,5
	100	100

L’esercizio 2021 ha confermato la tendenziale preferenza da parte dell’utenza ad utilizzare i sistemi di pagamento elettronico, di cui il telepass rappresenta ormai la parte preponderante, con un valore medio per entrambe le tratte che si attesta intorno al 73,4% delle transazioni totali mentre rimane costante l’utilizzo del contante.

Gestione pedaggio e traffico

L’attività di gestione dei pedaggi, dell’acquisizione del traffico e del controllo delle operazioni di esazione si è concretizzata con la consueta esecuzione delle diverse elaborazioni, nonché una costante attività di collaudo delle nuove procedure informatiche interessanti la materia dei pedaggi.

Intensa è stata anche l'attività di elaborazione dati finalizzata alla produzione ed al monitoraggio dei flussi informatici interni alla nostra Società per gli adempimenti amministrativi e di interscambio con le altre concessionarie, in particolare verso i Service Provider.

Al fine di ottemperare alla Decisione della Comunità Europea, sono proseguite le attività degli appositi gruppi di lavoro, istituiti in sede Aiscat, riguardanti la messa in operatività del sistema Europeo di telepedaggio e del Servizio Interoperabile di telepedaggio.

Il periodo 2021 ha continuato ad essere caratterizzato dalle particolari condizioni di lavoro che sono sopraggiunte a seguito della grave situazione di emergenza epidemiologica nazionale "COVID 19" e che ha favorito il lavoro agile, allo stato attuale, prorogato fino al 31 marzo 2022.

La sicurezza del traffico

Tronco A21

Nel corso del 2021 l'incidentalità in autostrada, come risulta dai rapporti della Polizia Stradale e degli Ausiliari della Viabilità, ha registrato un leggero aumento del numero complessivo degli incidenti che è stato di 380 a fronte dei 330 del 2020 (fonte dato incidenti Polizia Stradale Sottosezione Alessandria ovest e AV1 rilevati dal Traffico e Sicurezza).

I feriti sono stati 164 rispetto ai 143 del 2020 e si sono verificati 3 incidenti con esito mortale (con 3 deceduti), a fronte dei 2 incidenti con esito mortale (con 2 deceduti) del 2020, la cui responsabilità è da ascrivere unicamente alla condotta del conducente.

La Polizia Stradale, che è l'organo esclusivo di vigilanza permanente in autostrada, ha svolto nel corso del 2021 pattugliamenti continui durante le 24 ore, procedendo anche al primo accertamento dei danni subiti ai fini del recupero degli stessi.

Il pattugliamento di tutte le tratte è altresì continuo – h 24, 365 gg/anno – da parte degli Ausiliari della Viabilità che hanno due sedi operative, una ad Asti est ed una a Broni Stradella.

Tronco A4

Nel corso del 2021 l'incidentalità in autostrada, come risulta dai rapporti della Polizia Stradale e degli Ausiliari della Viabilità, ha registrato un aumento del numero complessivo degli incidenti che è stato di 430 a fronte dei 333 del 2020 (fonte dati incidenti 2020 e 2021: Polizia Stradale Sottosezione Novara est e AV1 rilevati dal Traffico e Sicurezza).

I feriti sono stati 205 rispetto ai 165 del 2020 e si sono verificati 2 incidenti con esito mortale (con 2 deceduti), a fronte dei 6 incidenti con esito mortale (con 7 deceduti) del 2020, la cui responsabilità è da ascrivere unicamente alla condotta del conducente.

La Polizia Stradale, che è l'organo esclusivo di vigilanza permanente in autostrada, ha svolto nel corso del 2021 pattugliamenti continui durante le 24 ore, procedendo anche al primo accertamento dei danni subiti ai fini del recupero degli stessi.

Il pattugliamento di tutte le tratte è altresì continuo – h 24, 365 gg/anno – da parte degli Ausiliari della Viabilità che hanno due sedi operative, una a Rondissone ed una a Marcallo Mesero.

PORTAFOGLIO DELLE PARTECIPAZIONI

Andamento della Gestione delle società controllate

ITINERA S.p.A.

Nel mese di dicembre 2021, la SATAP S.p.A. ha integralmente sottoscritto n. 40.657.082 azioni di propria pertinenza prive di valore nominale, aderendo all'operazione di aumento di capitale sociale scindibile (deliberato dall'Assemblea degli Azionisti di ITINERA S.p.A. in data 15 dicembre 2021), da 86,8 milioni di euro a 232,8 milioni di euro. Nell'ambito di tale operazione, la SATAP S.p.A. ha provveduto a versare il 60% del succitato aumento di capitale sociale pari a 24.394 migliaia di euro (mentre l'importo pari ai decimi ancora da versare, alla data del 31 dicembre 2021, risulta pari a 16.263 migliaia di euro).

Si evidenzia inoltre che in data 5 gennaio 2018 (data ultima per la sottoscrizione da parte degli azionisti del proprio pro-quota) l'aumento capitale è risultato integralmente sottoscritto e liberato per il 60% del proprio valore ed il capitale sociale di ITINERA S.p.A. risulta quindi attualmente pari ad euro 232.834.000,00, suddiviso in n. 232.834.000 azioni.

Ad esito dell'operazione sopra descritta pertanto SATAP continua a detenere in ITINERA S.p.A. una partecipazione pari al 27,85% del nuovo capitale sociale, ma rappresentata complessivamente da n. 64.839.173 azioni prive del valore nominale.

Alla data del 31 dicembre 2021 la SATAP S.p.A. detiene le seguenti partecipazioni:

Società partecipate	Tipologia	Sede Legale	Percentuale di possesso
ALBENGA GARESSIO CEVA S.p.A.	Controllata	Cuneo	58,22%
SOCIETA' DI PROGETTO AUTOVIA PADANA S.p.A.	Controllata	Tortona (AL)	50,90%
AUREA S.c.a.r.l.	Collegata	Tortona (AL)	49,15%
TANGENZIALI ESTERNE MILANO S.p.A.	Collegata	Milano	37,05%
ITINERA S.p.A.	Collegata	Tortona (AL)	27,85%
CIM S.p.A.	Collegata	Novara	24,31%
SOCIETA' AUTOSTRADA BRONI - MORTARA S.p.A.	Collegata	Milano	21,48%
EDILROVACCIO 2 S.r.l. (in liquidazione)	Collegata	Torino	20,00%
SISTEMI E SERVIZI S.c.a.r.l.	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Tortona (AL)	3,00%
SINELEC S.p.A.	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Tortona (AL)	2,93%
CONFEDERAZIONE AUTOSTRADE S.p.A. (in liquidazione)	Altre imprese	Verona	12,50%
AUTOSTRADE CENTRO PADANE S.p.A.	Altre imprese	Cremona	9,46%
AGENZIA DI POLLENZO S.p.A.	Altre imprese	Bra (CN)	6,05%
CONSORZIO AUTOSTRADE ITALIANE ENERGIA	Altre imprese	Roma	2,46%
ATLANTIA S.p.A. (già AUTOSTRADE S.p.A.)	Altre imprese	Roma	0,00%
TANGENZIALE ESTERNA S.p.A.	Altre imprese	Milano	1,719%

SOCIETA' DI PROGETTO AUTOVIA PADANA (AUTOVIA PADANA) S.P.A.

L'esercizio 2021 si è chiuso con un utile netto pari a 5.864 migliaia di euro (utile 1.657 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2020 evidenzia un saldo negativo di 196.922 migliaia di euro (negativo 160.920 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

ALBENGA GARESSIO CEVA S.P.A.

L'esercizio 2021 si è chiuso con una perdita 40 migliaia di euro (utile 779 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2021 evidenzia un saldo attivo pari a 1.474 migliaia di euro (saldo attivo 1.519 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

Responsabilità amministrativa

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

Nel corso dell'esercizio 2021 l'Organismo di Vigilanza ha svolto i propri compiti istitutivi effettuando la periodica attività di "Reporting" agli organi societari sui controlli espletati e ha verificato l'applicazione e l'esito del piano di monitoraggio, prendendo atto altresì dell'aggiornamento del modello organizzativo e del Codice Etico di gruppo.

Da tale attività non si sono rilevate criticità.

Internal Audit

Il Responsabile Internal Audit nel corso dell'esercizio 2021 ha svolto i propri compiti verificando l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della società coordinandosi con il Risk Manager e le altre funzioni di controllo.

ALTRE INFORMAZIONI SPECIFICHE AI SENSI DELLA VIGENTE NORMATIVA

Informazioni su Ambiente

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

Si segnala che la Società ha affidato, con gara ad evidenza pubblica, la gestione dei rifiuti prodotti e/o rinvenuti sull'infrastruttura autostradale e nelle relative pertinenze; i rifiuti vengono raccolti e raggruppati nei propri depositi temporanei, idoneamente attrezzati, e successivamente conferiti in impianti/discardie autorizzate.

La Società, in accordo alle direttive del Gruppo, mantiene attiva una specifica polizza, denominata "Inquinamento

360”, a copertura di eventuali danni in materia di inquinamento ambientale.

La Società ha, inoltre, adottato una serie di misure atte a limitare l’impatto ambientale; tra le principali si evidenziano:

- la predisposizione della mappatura acustica e degli agglomerati, del piano di azione e del piano di contenimento ed abbattimento del rumore, attività fondamentali per gestire i problemi di inquinamento acustico ed i relativi effetti;
- la prosecuzione degli interventi di installazione di barriere fonoassorbenti inclusi nel piano di contenimento ed abbattimento del rumore;
- l’utilizzo di asfalti drenanti che concorrono alla riduzione dell’inquinamento acustico;
- il trattamento e la depurazione delle acque nere nelle aree di servizio;
- il trattamento e la depurazione delle acque reflue dei fabbricati di esazione;
- l’aggiornamento dell’organizzazione nella gestione di rifiuti prodotti in occasioni di sinistri autostradali, mediante l’ausilio di ditte specializzate, con l’eventuale messa in sicurezza delle aree interessate da possibili contaminazioni.

La Società ha provveduto alla presentazione, nei tempi e nei modi previsti dalla normativa vigente, del Modello Unico di Dichiarazione (MUD).

Si ricorda, inoltre, che la Società, per entrambi i tronchi autostradali A4 ed A21, si è dotata di un sistema di gestione ambientale integrato che comprende: la certificazione internazionale legata al sistema di gestione ambientale *UNI EN ISO 14001:2015*, la certificazione *UNI ISO 45001:2018* che rappresenta il primo standard internazionale per la salute e la sicurezza sul lavoro e la certificazione *ISO 39001:2016* "Road Traffic Safety Management Systems" che identifica uno standard di gestione per la riduzione del rischio stradale.

Informazioni sul Personale

Con riferimento alle informazioni attinenti al **personale** dipendente si riporta di seguito l’organico medio del personale per l’esercizio 2021 raffrontato con il dato relativo al precedente esercizio:

(numero medio)	2021	2020	variazioni
Dirigenti	7	8	(1)
Quadri	16	15	1
Impiegati	171	171	-
Esattori	265	277	(12)
Operai	56	57	(1)
Totale	514	528	(13)

L'organico in essere al 31 dicembre 2021 raffrontato con il dato relativo al 31 dicembre 2020 è riportato nel dettaglio che segue:

	31/12/2021	31/12/2020	variazioni
Dirigenti	7	8	(1)
Quadri	15	16	(1)
Impiegati	170	172	(2)
Esattori	274	299	(25)
Operai	59	59	-
Totale	525	554	(29)

Nell'organico al 31 dicembre 2021 sono compresi n. 58 dipendenti assunti con contratto a termine (n. 1 impiegato n. 51 esattori e n. 6 operai al 31 dicembre 2021; n. 50 esattori al 31 dicembre 2020 e n. 5 operai al 31 dicembre 2020).

La società ha proseguito nella politica di valorizzazione delle risorse umane finalizzata a migliorare il modello organizzativo, anche per ottenere una maggiore flessibilità operativa.

Nel corso del 2021, relativamente allo stato emergenziale epidemiologico da Coronavirus, la Società ha proseguito, laddove possibile, la modalità in "Smart Working".

Si evidenzia che la Società ha aggiornato il "Documento aziendale di Valutazione dei rischi" ai sensi del D.Lgs. 9 aprile 2008 n. 81.

Attività di ricerca e sviluppo

Non sono stati sostenuti costi di ricerca e sviluppo nel corso dell'esercizio 2021.

Rapporti intercorsi nell'esercizio con le imprese controllate, collegate, controllanti e con le imprese sottoposte al controllo di queste ultime

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

- i costi per locazione addebitati dalla controllante ASTM S.p.A. per un importo di 0,7 milioni di euro, le prestazioni di assistenza e consulenza per 2,2 milioni di euro, gli emolumenti agli amministratori per 0,1 milioni di euro e i costi per il personale distaccato per 0,3 milioni di euro;
- i finanziamenti - pari a 1.125 milioni di euro - erogati dalla controllante ASTM S.p.A., hanno generato interessi passivi per 30 milioni di euro;
- il finanziamento - pari a 160 milioni di euro - erogato nel 2016 alla controllante ASTM S.p.A., ha generato interessi attivi per 5,8 milioni di euro.

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

- la Società si è avvalsa, come previsto dalla vigente normativa in materia, per lo svolgimento dei lavori relativi al corpo autostradale delle due tratte gestite, delle prestazioni rese dalla collegata ITINERA S.p.A. per un importo complessivo di circa 37,2 milioni di euro, dei quali circa 8,4 milioni di euro per lavori, circa 21,9

milioni di euro sono relativi a manutenzioni ordinarie del corpo autostradale e 6,9 milioni di euro sono relativi ad altri costi dei beni reversibili;

- ribaltamento costi consortili addebitati dalla collegata AUREA S.c. a r.l. per un importo di 5,7 milioni di euro;
- lavori relativi al corpo autostradale effettuati dalla A.C.I. S.c.p.a. per un importo complessivo pari a 0,2 milioni di euro contabilizzati nella voce “Beni gratuitamente reversibili”;
- contributo per il finanziamento (c.d. cross financing) delle opere di ASTI-CUNEO S.p.A. realizzate e da realizzare per un importo pari a 324,7 milioni di euro e costi per il personale distaccato per un importo di 0,2 milioni di euro;
- costi per la gestione del recupero delle somme dovute a titolo di risarcimento dei danni all’infrastruttura addebitati dalla AUGUSTAS S.p.A. per un importo di 0,2 milioni di euro;
- costi per personale distaccato addebitati dall’AUTOSTRADA DEI FIORI S.p.A. per un importo di 0,8 milioni di euro;
- fornitura di sale marino e cloruro di calcio effettuata dalla società AUTOSPED G S.p.A. per un importo totale di 0,7 milioni di euro;
- manutenzioni ordinarie del corpo autostradale rese dalla EUROIMPIANTI S.p.A. per un importo di 3,7 milioni di euro e manutenzioni immobilizzazioni non reversibili per 0,2 milioni di euro;
- forniture di combustibili addebitate dalla GALE S.r.l. per un importo di 0,1 milioni di euro;
- servizio call center effettuato dalla società RO.S.S.– ROAD SAFETY SERVICES S.r.l. per 0,2 milioni di euro;
- lavori relativi al corpo autostradale delle due tratte gestite, effettuati dalla SEA - SEGNALETICA STRADALE S.p.A., contabilizzati per un importo pari a 3,4 milioni di euro nelle manutenzioni ordinarie del corpo autostradale ed altri costi relativi ai beni reversibili e 0,1 milioni di euro contabilizzati nella voce “Immobilizzazioni materiali”;
- spese relative alla progettazione ed alla consulenza tecnica effettuata dalla SINA S.p.A., classificate per circa 3,6 milioni di euro ad incremento del valore dei “Beni gratuitamente reversibili” e manutenzioni ordinarie del corpo autostradale per un importo pari a 5,6 milioni di euro;
- acquisti, manutenzioni degli impianti, della fibra ottica e prestazioni di “service” nel settore dei sistemi informativi eseguite dalla SINELEC S.p.A. ed iscritte per circa 8,8 milioni di euro, nella voce “Costi per servizi” e per circa 1 milione di euro, nella voce “Beni gratuitamente reversibili”. Si segnalano inoltre noleggi per 0,1 milioni di euro e costi per personale distaccato per 0,1 milioni di euro;
- lavori relativi al corpo autostradale effettuati dalla TUBOSIDER S.p.A. per un importo complessivo pari a 16,4 milioni di euro contabilizzati nella voce “Beni gratuitamente reversibili”;
- ricavi per “recupero di spese” e “proventi diversi” addebitati alla controllata SOCIETA’ DI PROGETTO AUTOVIA PADANA S.p.A. per 0,4 milioni euro;
- ricavi addebitati alla collegata AUTOSTRADA BRONI MORTARA S.p.A. per un importo pari a 0,1 milioni di euro per interessi su finanziamento;
- ricavi addebitati alla collegata AUREA S.c. a r.l. per 6,6 milioni di euro;
- ricavi addebitati ad ARGENTEA S.c.p.a. per 0,6 milioni di euro;

- ricavi per “recupero costi del personale” e “proventi diversi” addebitati alla ASTI-CUNEO S.p.A. per 0,5 milioni di euro. Si segnala inoltre l'erogazione, nel mese di giugno 2021, di un finanziamento ponte infruttifero per un importo pari a 280 milioni di euro;
- ricavi per “recupero costi del personale” e “proventi diversi” addebitati alla AUTOSTRADA DEI FIORI S.p.A. per 0,7 milioni di euro;
- ricavi per “recupero di spese” e “proventi diversi” addebitati alla ATIVA S.p.A. per un importo complessivo pari a 0,3 milioni di euro;
- ricavi per “recupero costi del personale” e “recupero costi di esazione” addebitati alla SALT p.A. per un importo pari a 0,2 milioni di euro;
- ricavi per “recupero di spese” e “proventi diversi” addebitati alla SAV S.p.A. per un importo pari a 0,1 milioni di euro;
- ricavi per “royalties” addebitati alla SINELEC S.p.A. per 0,4 milioni di euro;
- ricavi per “proventi diversi” addebitati alla SITAF S.p.A. per 0,1 milioni di euro;
- ricavi addebitati alla TANGENZIALE ESTERNA S.p.A. per un importo pari a 0,3 milioni di euro per interessi su finanziamento.

Essendo l'attività di “direzione e coordinamento” esercitata – ai sensi dell'articolo 2497 del Codice Civile – dalla ASTM S.p.A. i sopracitati rapporti intercorsi sia con la stessa ASTM S.p.A. sia con le Società soggette a tale attività, 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 prestazioni fornite in ambito assicurativo dal broker P.C.A. S.r.l. per complessivi 3,1 milioni di euro.

Ai sensi dell'articolo 2391 bis del Codice Civile, si precisa che le operazioni con parti correlate (realizzate direttamente, ovvero per il tramite di società controllate) 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.

Informativa su adesione consolidato fiscale

La Società ha esercitato l'opzione per aderire al regime di tassazione del consolidato nazionale per il triennio 2021-2023, congiuntamente alla controllante ASTM S.p.A., Società Autostrada Ligure Toscana S.p.A., Finanziaria di Partecipazioni e Investimenti S.p.A. con Socio Unico, Autostrada Asti-Cuneo S.p.A., Società Autostrade Valdostane p.A., Autostrada dei Fiori S.p.A., Logistica Tirrenica S.p.A., Società di Progetto Autovia Padana S.p.A., Itinera S.p.A., Taranto Logistica S.p.A., Igli S.p.A. e Società Attività Marittime S.p.A., Ativa S.p.A.

L'esercizio dell'opzione per la tassazione consolidata comporta la determinazione di un unico reddito imponibile per il Gruppo, pari alla somma algebrica dei singoli redditi imponibili di ciascuna società partecipante al consolidamento.

La controllante ASTM S.p.A. ha predisposto un “Regolamento dei rapporti tra le società aderenti alla tassazione di gruppo per imprese residenti”.

Informativa Liquidazione IVA di Gruppo

Nell'esercizio 2021 la Società, congiuntamente alla controllante ASTM S.p.A., alla società di progetto Asti Cuneo S.p.A. e alla Autostrada dei Fiori S.p.A., ai sensi del D.M. 13/12/1979 ha optato per le procedure di "liquidazione dell'IVA di Gruppo". L'adesione alle procedure comporta che i versamenti periodici (mensili o trimestrali), nonché il conguaglio di fine anno, vadano effettuati dalla ASTM S.p.A. che procede alla determinazione dell'imposta da versare o del credito maturato in capo al gruppo, sommando algebricamente debiti e crediti risultanti dalle liquidazioni di tutte le società comprese nel perimetro di consolidamento consentendo, quindi, un più accelerato recupero dei crediti IVA.

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 di tali rischi, la Società, nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative, risulta potenzialmente esposta ai seguenti rischi finanziari:

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

Di seguito sono analizzati – nel dettaglio – i succitati rischi:

Rischio di mercato

Per quanto concerne i rischi connessi alla fluttuazione dei tassi di interesse, la strategia perseguita dalla Società è finalizzata al contenimento degli stessi principalmente attraverso un attento monitoraggio delle dinamiche relative ai tassi d'interesse, individuando la combinazione ottimale tra tasso variabile e tasso fisso, ricorrendo -ove ritenuto opportuno- alla stipula di specifici contratti di copertura.

Con riferimento all'indebitamento finanziario della Società al 31 dicembre 2021, tale indebitamento è espresso per il 95% a "tasso fisso" (tenendo conto dei finanziamenti a fronte dei quali sussistono coperture sulla variazione dei tassi di interesse) e, per una quota pari al 5%, a "tasso variabile".

Relativamente ai succitati contratti di copertura, si precisa che al 31 dicembre 2021 la Società ha in essere, con primarie istituzioni finanziarie, contratti di Interest Rate Swap per un controvalore nominale complessivo pari a 68,8 milioni di euro aventi scadenza tra il 2021 ed il 2024.

Alla data del 31 dicembre 2021 il "fair value" di tali strumenti finanziari comportano un decremento del patrimonio netto della Società pari a circa 2,6 milioni di euro (al lordo del relativo effetto fiscale).

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

diversificazione delle fonti di finanziamento e alle disponibilità di nuovi finanziamenti, garantiscano il soddisfacimento dei fabbisogni finanziari programmati.

Si riporta nella tabella seguente la distribuzione per scadenze delle passività finanziarie in essere al 31 dicembre 2021. Gli importi sotto indicati comprendono anche il pagamento degli interessi (si precisa che i flussi relativi agli interessi nei finanziamenti a tasso variabile sono stati calcolati in base all'ultimo tasso disponibile, mantenuto costante fino alla scadenza).

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	Totale flussi finanziari		Scadenze (*)					
			Entro 1 anno		Da 2 a 5 anni		Oltre 5 anni	
	Capitale	Interessi	Capitale	Interessi	Capitale	Interessi	Capitale	Interessi
Finanziamenti da istituti di credito (**)	22.285	1.306	9.274	793	13.011	513	-	-
Finanziamenti da controllanti	1.125.000	164.876	105.000	33.570	470.000	107.260	550.000	24.046
Totale finanziamenti	1.147.285	166.182	114.274	34.363	483.011	107.773	550.000	24.046

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

(**) Nel calcolo dei flussi di interessi sui finanziamenti si è tenuto conto dei contratti di copertura sulle variazioni dei tassi precedentemente illustrati.

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 effettua un costante monitoraggio di tali crediti e provvede a svalutare posizioni per le quali si individua una inesigibilità parziale o totale.

Azioni proprie e azioni o quote di Società controllanti

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

Sedi secondarie

Non risultano sedi secondarie della Società.

Fattori di rischio ed incertezze⁽¹⁾

Verifiche fiscali della Guardia di Finanza

In data 16 gennaio 2020, la Guardia di Finanza di Torino si è recata presso la sede della società per effettuare una verifica ai fini delle II.DD., IVA, IRAP e altre imposte indirette, per gli anni d'imposta 2017, 2018, 2019 e 2020. Le verifiche sono tuttora in corso.

⁽¹⁾ Per quanto concerne la gestione dei "rischi finanziari" si rimanda al precedente paragrafo della presente Relazione sulla Gestione.

Indagini Autorità Giudiziaria

In relazione, all'evento occorso in data 24 novembre 2019 sul tronco A21 dove, in occasione di eccezionali eventi atmosferici, si è creata una importante e profonda frattura del manto stradale in corrispondenza della carreggiata in direzione Torino progressiva 21+800, la Procura di Asti ha rinviato a giudizio due dipendenti della Società ed il Direttore Tecnico Infrastrutture.

Le indagini promosse, in merito allo stesso evento, dalla Procura Regionale presso la sezione giurisdizionale della Corte dei Conti per la regione Piemonte, non si sono invece ancora concluse.

Rilievi del Concedente e rispettive azioni poste in essere

Nel corso del 2021 non sono pervenuti provvedimenti sanzionatori ad eccezione di quello relativo al tronco A4 contenente l'applicazione di una sanzione pari a 20.000,00 euro per non conformità delle attività manutentive consistente nel superamento di un indicatore di monitoraggio della regolazione del verde.

Pur non ritenendo sussistenti i presupposti per l'applicazione della misura, allo scopo di evitare maggiori aggravii, la Società ha comunque costituito apposita riserva straordinaria indisponibile nel 2021 - denominata "Riserva vincolata sanzioni e penali", per un importo complessivo pari alla somma di tale sanzione e di quella applicata a fine del 2020 relativa al tronco A21 di 75.000,00 euro inerente gli affidamenti infragruppo asseritamente ritenuti eccedenti i limiti di legge, il cui provvedimento è stato impugnato dalla società.

Con riferimento a tale ultima sanzione, relativa agli affidamenti del tronco A21, il giudizio è ancora pendente e la Società, a seguito della pubblicazione della sentenza della Corte Costituzionale n. 218 del 23.11.2021, pubblicata in G.U. il 24.11.2021, con cui è stata dichiarata l'illegittimità costituzionale dell'art. 177 del D.Lgs. 50/2016 in tema di affidamenti infragruppo, ha proposto ricorso per motivi aggiunti, atteso che, fermi restando i motivi di illegittimità denunciati con il ricorso introduttivo, la predetta pronuncia di illegittimità costituzionale - che come noto ha effetti ex tunc - ha reso in ogni caso del tutto ingiustificato il provvedimento sanzionatorio impugnato, che dovrà essere dichiarato illegittimo anche in conseguenza della citata sentenza della Corte Costituzionale.

La Società ha altresì provveduto ad inoltrare al MIMS in data 11/01/2022 un'istanza di annullamento/revoca in autotutela del predetto provvedimento sanzionatorio alla luce della intervenuta dichiarazione di incostituzionalità dell'art. 177 del D.Lgs. 50/2016.

IL RIALLINEAMENTO DEI BENI - Legge 30 dicembre 2020 n.178

Nell'esercizio 2020 – in applicazione dell'articolo 110, commi da 1 a 9, del d.l. 14 agosto 2020, n. 104, come modificato dall'art.1, comma 83 della legge 30 dicembre 2020 n.178 – la Società aveva effettuato il riallineamento tra valore civile e fiscale dell'avviamento iscritto nell'ambito del conferimento di ramo d'azienda effettuato da ASTM S.p.A. con effetto dal 1° gennaio 2004, e sistematicamente ammortizzato su di un periodo pari alla durata residua della concessione relativa alla tratta autostradale Torino – Milano (Tronco A4), scadente il 31 dicembre 2026.

Il suddetto riallineamento – condizionato al versamento dell'imposta sostitutiva del 3% in tre rate, di cui la prima (pari a 761 migliaia di euro) già versata in data 30 giugno 2021 – ha riguardato il disallineamento esistente al 31 dicembre 2020 tra il valore fiscale dell'avviamento e quello iscritto in bilancio, pari a 76.079 migliaia di euro.

Relativamente all'importo corrispondente a tale riallineamento, al netto dell'imposta sostitutiva, nel bilancio relativo all'esercizio 2020 si era altresì vincolata una riserva in sospensione d'imposta pari a 73.797 migliaia di euro, come prescritto dalle disposizioni di legge in oggetto.

In tale contesto, tuttavia, l'art.1, comma 622 della Legge n. 234 del 30 dicembre 2021 (Legge di Bilancio 2022), ha introdotto – con efficacia retroattiva – una modifica alla suddetta disciplina della rivalutazione e riallineamento, disponendo che il maggior valore attribuito fiscalmente all'avviamento e alle altre attività immateriali, le cui quote di ammortamento sono deducibili in misura non superiore a 1/18 del costo, diventi deducibile in misura non superiore a 1/50 del costo stesso.

Tenuto altresì conto del parere espresso dall'Agenzia delle Entrate con l'interpello n. 956-2942/2021 – riguardante le modalità di calcolo delle quote di ammortamento fiscalmente deducibili dell'avviamento riallineato – le sopramenzionate modifiche apportate dalla Legge di bilancio avrebbero avuto un impatto fortemente negativo sotto il profilo fiscale, comportando il completamento dell'ammortamento solo nell'anno 2070 e, dunque, ben oltre la scadenza dell'attuale concessione autostradale.

Nemmeno si è ritenuta conveniente la possibilità offerta dal legislatore di ritornare al regime di deduzione degli ammortamenti in diciotto anni anziché cinquanta, in quanto condizionata all'applicazione dell'imposta sostitutiva ordinaria "per scaglioni" del 12%, 14% e 16% in luogo di quella ridotta del 3%, comportando, conseguentemente, un costo giudicato troppo elevato.

In tale contesto, pertanto, la Società nell'esercizio 2021 ha effettuato l'opzione prevista dall'art.1, comma 624 della Legge di Bilancio, il quale – proprio in considerazione dei rilevanti impatti negativi introdotti dalla norma – consente alle Società di revocare l'opzione per il riallineamento dietro rimborso o utilizzo in compensazione dell'imposta sostitutiva già versata, con modalità e termini demandati ad un provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate di prossima emanazione.

Tale scelta comporterà, altresì, la liberazione della riserva in sospensione d'imposta di 73.797 migliaia di euro, in precedenza vincolata, da effettuarsi tramite apposita delibera assembleare; la suddetta riserva assumerà la medesima denominazione che aveva in bilancio prima della costituzione del vincolo, e, precisamente, quella di "Riserva da sovrapprezzo azioni".

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

La Società ha provveduto a gennaio 2022 a corrispondere la prima tranche di contributo pari a 280 milioni oltre IVA. A seguito del pagamento della fattura per la prima tranche di contribuzione, l'Asti Cuneo S.p.A. ha prontamente rimborsato nello stesso mese il finanziamento ponte infruttifero che la SATAP S.p.A. le aveva concesso il 29 giugno 2021.

L'evoluzione della gestione economica dell'esercizio 2022 sarà condizionata dall'andamento del traffico che le più recenti stime degli analisti di settore prevedono, a meno di una recrudescenza dell'epidemia non ipotizzata nei modelli, un ulteriore graduale progressivo recupero con volumi prevedibilmente vicini a quelli antecedenti la pandemia. La gestione economica potrà essere ulteriormente condizionata da un quadro congiunturale non favorevole, caratterizzato da un costante incremento del costo delle materie prime, dell'energia e della componentistica che ormai da svariati mesi il sistema economico-produttivo sta consuntivando, aggravato infine dal conflitto russo-ucraino attualmente in corso, la cui durata ed i relativi effetti non sono al momento prevedibili. Oltre a quanto precedentemente riportato, non risultano, ad oggi, significativi eventi intervenuti in data successiva al 31 dicembre 2021.

Torino, 16 marzo 2022

p. il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
(Ing. Bernardo Magri)

Stato Patrimoniale
Conto Economico
Rendiconto Finanziario

STATO PATRIMONIALE

Importi in euro		31.12.2021	31.12.2020
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	397	10.738
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5)	Avviamento	63.399.583	76.079.499
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7)	Altre	1.259.977	1.672.066
Totale		64.659.957	77.762.303
II Immobilizzazioni materiali			
1)	Terreni e fabbricati		
	- Costo storico	14.093.598	14.093.598
	- Fondo ammortamento	(4.531.229)	(4.149.564)
	Valore netto contabile	9.562.369	9.944.034
2)	Impianti e macchinario:		
	- Costo storico	8.898.214	8.898.214
	- Fondo ammortamento	(8.606.405)	(8.534.275)
	Valore netto contabile	291.809	363.939
3)	Attrezzature industriali e commerciali		
	- Costo storico	1.199.183	1.125.083
	- Fondo ammortamento	(1.049.111)	(1.028.363)
	Valore netto contabile	150.072	96.720
4)	Altri beni		
	- Costo storico	12.604.725	12.504.828
	- Fondo ammortamento	(11.642.342)	(11.421.586)
	Valore netto contabile	962.383	1.083.242
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	57.871	57.871
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente reversibili)		
	- Raccordi ed opere autostradali	91.196.056	24.649.622
	- Fondo contributi in c/capitale	(64.557)	(64.557)
	- Anticipi	1.686.477	3.839.803
	Totale	92.817.976	28.424.868
7)	Immobilizzazioni gratuitamente reversibili		
	- Autostrada e immobilizzazioni connesse	3.217.197.842	2.937.757.279
	- Fondo contributi in c/capitale	(205.376.988)	(205.376.988)
	- Fondo ammortamento finanziario	(1.970.401.047)	(1.866.533.664)
	- Beni a subentro	(107.856.910)	(107.856.910)
	Valore netto contabile	933.562.897	757.989.717
Totale		1.037.405.377	797.960.391
III Immobilizzazioni finanziarie			
1)	Partecipazioni in imprese:		
a)	controllate	85.082.792	85.082.792
b)	collegate	163.219.215	122.621.942
c)	controllanti		
d)	sottoposte al controllo delle controllanti	254.521	254.521
d-bis)	altre imprese	17.008.743	17.008.743
	Totale	265.565.271	224.967.998
2)	Crediti verso:		
a)	imprese controllate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
b)	imprese collegate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	4.418.092	4.298.227
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	106.000	105.999
c)	controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	183.300.123	177.532.579
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d)	sottoposte al controllo delle controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	280.144.890	-
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d-bis)	verso altri		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	156.631.949	154.562.277
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	5.239.322	4.931.777
	Totale	629.840.376	341.430.859
3)	Altri titoli	-	-
4)	Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
Totale		895.405.647	566.398.857
Totale immobilizzazioni		1.997.470.981	1.442.121.551

STATO PATRIMONIALE

Importi in euro		31.12.2021	31.12.2020
C	Attivo circolante		
I	Rimanenze		
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	676.592	643.032
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3)	Lavori in corso su ordinazione	-	-
4)	Prodotti finiti e merci	-	-
5)	Acconti	-	-
	Totale	676.592	643.032
II	Crediti		
1)	Verso clienti	12.386.997	8.876.438
2)	Verso imprese controllate	157.942	153.140
3)	Verso imprese collegate	6.206.899	6.172.017
4)	Verso controllanti	1.051.232	3.340.162
5)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.266.939	2.146.987
5-bis)	Crediti tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	872.368	116.398
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-ter)	Imposte anticipate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	167.455	323.806
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	32.588.719	20.810.603
5-quater)	Verso altri		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	5.767.628	6.443.279
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
6)	Verso società interconnesse	95.844.421	77.261.022
	Totale	156.310.600	125.643.852
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	260.482.493	198.560.563
	Totale	260.482.493	198.560.563
IV	Disponibilità liquide		
1)	Depositi bancari e postali	358.210.410	364.206.894
2)	Assegni	-	-
3)	Denaro e valori in cassa	3.279.218	2.898.315
	Totale	361.489.628	367.105.209
	Totale attivo circolante	778.959.313	691.952.656
D	Ratei e risconti		
a)	Ratei attivi	50.798	-
b)	Risconti attivi	246.153	302.908
	Totale	296.951	302.908
	TOTALE ATTIVO	2.776.727.245	2.134.377.115

STATO PATRIMONIALE

Importi in euro		31.12.2021	31.12.2020
A Patrimonio Netto			
I	Capitale sociale	158.400.000	158.400.000
II	Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-
	- Riserva da sovrapprezzo azioni	197.802.886	197.802.886
	- 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	73.797.114	73.797.114
III	Riserva di rivalutazione	252.576.577	252.576.577
IV	Riserva legale	31.680.000	31.680.000
V	Riserve statutarie	-	-
VI	Altre riserve distintamente indicate:	-	-
	- Riserva ordinaria	587	587
	- Riserva disponibile	237.039.907	199.363.360
	- Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti	9.920.000	9.920.000
	- Versamento di soci in c/capitale	-	-
	- Riserva straordinaria vincolata per differenza sulle manutenzioni	1.948.945	1.948.945
	- Riserva vincolata per sanzioni e penali	95.000	-
	Totale	249.004.439	211.232.892
VII	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(1.994.339)	(7.312.024)
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	88.719	88.719
IX	Utile (perdita) di esercizio	45.403.150	35.489.162
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
	Acconto dividendi	-	-
	Totale	1.006.758.546	953.755.326
B Fondi per rischi ed oneri			
1)	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2)	Per imposte, anche differite	980	1.457
3)	Strumenti finanziari derivati passivi	2.624.132	9.621.087
4)	Altri	-	-
	- Fondo spese di ripristino o sostituzione beni gratuitamente devolvibili	30.158.000	30.458.000
	- Altri fondi	105.752.075	39.768.659
	Totale	138.535.187	79.849.203
C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		4.152.189	4.592.175
D Debiti			
1)	Obbligazioni		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	3.150	3.150
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
2)	Obbligazioni convertibili	-	-
3)	Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4)	Debiti verso banche		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	9.359.844	144.175.796
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	13.011.290	22.285.483
5)	Debiti verso altri finanziatori		
6)	Acconti	126.250	126.250
7)	Debiti verso fornitori	24.580.360	29.456.929
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9)	Debiti verso imprese controllate	5.930	4.699
10)	Debiti verso imprese collegate	34.836.650	19.146.596
11)	Debiti verso controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	158.347.401	66.301.543
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.020.000.000	775.000.000
11-bis)	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	339.581.394	17.969.817
12)	Debiti tributari:		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	6.991.308	4.176.713
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.489.933	2.470.948
14)	Altri debiti:		
	a) verso ANAS e Fondo Centrale di Garanzia		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	b) altri debiti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	13.727.946	10.424.999
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	9.677	9.677
15)	Debiti verso Società interconnesse	1.819.244	1.709.793
	Totale	1.624.890.377	1.093.262.393
E Ratei e risconti			
a)	Ratei passivi	6.418	168.885
b)	Risconti passivi	2.384.528	2.749.133
	Totale	2.390.946	2.918.018
TOTALE PASSIVO		2.776.727.245	2.134.377.115

CONTO ECONOMICO

Importi in euro		31.12.2021	31.12.2020
A	Valore della produzione		
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni :	455.389.377	375.370.600
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	1.339.274	529.709
5)	Altri ricavi e proventi		
a)	Ricavi e proventi	17.903.562	18.260.715
b)	Contributi in conto esercizio	258.928	524.181
	Totale	474.891.141	394.685.205
B	Costi della produzione		
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(2.519.739)	(2.908.892)
7)	Per servizi		
a)	Manutenzione ed altri costi relativi alle immobilizzazioni reversibili	(66.647.527)	(57.120.354)
b)	Altri costi per servizi	(25.001.138)	(22.151.003)
	Totale	(91.648.665)	(79.271.357)
8)	Per godimento di beni di terzi	(1.849.308)	(1.499.360)
9)	Per il personale		
a)	Salari e stipendi	(24.545.531)	(24.207.327)
b)	Oneri sociali	(7.563.567)	(7.396.179)
c)	Trattamento di fine rapporto	(1.891.285)	(1.745.336)
d)	Trattamento di quiescenza e simili	(722.308)	(708.258)
e)	Altri costi	(1.133.002)	(983.173)
	Totale	(35.855.693)	(35.040.273)
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(13.186.346)	(13.337.736)
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali:		
	- ammortamento immobilizzazioni tecniche	(820.693)	(977.101)
	- ammortamento finanziario	(103.996.648)	(120.638.000)
	Totale	(118.003.687)	(134.952.837)
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d)	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
	Totale	(118.003.687)	(134.952.837)
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	33.561	(91.122)
12)	Accantonamenti per rischi	(66.010.000)	(1.296.196)
13)	Altri accantonamenti:		
a)	Accantonamento al fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente	(25.567.133)	(21.784.022)
b)	Utilizzo del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	25.867.133	21.884.022
c)	Altri accantonamenti	-	-
	Totale	300.000	100.000
14)	Oneri diversi di gestione:		
a)	Canone di concessione	(45.348.767)	(37.613.157)
b)	Altri oneri	(1.974.391)	(1.881.991)
	Totale	(47.323.158)	(39.495.148)
	Totale	(362.876.689)	(294.455.185)
	Differenza tra valore e costi della produzione	112.014.452	100.230.020

CONTO ECONOMICO

Importi in euro		31.12.2021	31.12.2020
C Proventi e oneri finanziari			
15)	Proventi da partecipazioni:		
a)	Da imprese controllate	-	3.166.285
b)	Da imprese collegate	-	-
c)	Da imprese controllanti	-	-
d)	Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	241.920	280.800
e)	Da altre imprese	-	418.435
	Totale	241.920	3.865.520
16)	Altri proventi finanziari		
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
	- Da imprese controllate	-	-
	- Da imprese collegate	119.865	112.198
	- Da imprese controllanti	5.811.544	5.882.375
	- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
	- Da altre imprese	2.431.379	1.613.389
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	22.654	322.580
	- Da altri	-	17.431
	Totale	8.385.442	7.947.973
17)	Interessi e altri oneri finanziari:		
a)	Verso imprese controllate	-	-
b)	Verso imprese collegate	-	-
c)	Verso imprese controllanti	(30.046.436)	(32.771.341)
d)	Verso Istituti di credito	(562.132)	(1.704.252)
e)	Verso altri	(6.801.584)	(13.716.764)
f)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	(198.097)
	Totale	(37.410.152)	(48.390.454)
17-bis)	Utili e perdite su cambi		
a)	Utili	-	-
b)	Perdite	-	-
	Totale	-	-
	Totale	(28.782.790)	(36.576.961)
D Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18)	Rivalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	-	-
b)	Di immobilizzazioni finanziarie	-	-
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-
d)	Di strumenti finanziari derivati	-	-
19)	Svalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	(59.809)	(204.832)
b)	Di immobilizzazioni finanziarie	-	-
c)	Di titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-
c)	Di strumenti finanziari derivati	-	-
	Totale	(59.809)	(204.832)
	Risultato prima delle imposte	83.171.853	63.448.227
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio		
a)	Imposte correnti	(51.048.119)	(24.208.223)
b)	Imposte differite/anticipate	13.301.511	(2.739.217)
c)	Imposte esercizi precedenti	(22.095)	(1.011.625)
d)	Proventi connessi all'adesione al consolidato fiscale	-	-
	Totale	(37.768.703)	(27.959.065)
21)	Utile (perdita) dell'esercizio	45.403.150	35.489.162

RENDICONTO FINANZIARIO

Importi in euro	31.12.2021	31.12.2020
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	45.403.150	35.489.162
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita</i>		
Ammortamenti:		
- immobilizzazioni immateriali	13.186.346	13.337.736
- immobilizzazioni materiali	820.693	977.101
- beni gratuitamente devolvibili	103.996.648	120.638.000
Accantonamento al fondo di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	25.567.133	21.784.022
Utilizzo del fondo di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	(25.867.133)	(21.884.022)
Variazione netta del Trattamento di Fine Rapporto	(439.986)	(357.310)
Accantonamenti (utilizzi) altri fondi per rischi ed oneri	65.983.416	1.141.749
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Svalutazioni (rivalutazioni) di attività finanziarie	59.809	204.832
Capitalizzazione di oneri finanziari	(859.000)	(370.000)
Altre rettifiche per elementi non monetari		
1. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	227.851.076	170.961.270
Variazioni del capitale circolante netto	281.120.711	(35.433.980)
2. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	508.971.787	135.527.290
<i>Altre rettifiche:</i>		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
Variazione netta delle attività e passività fiscali differite	(11.622.242)	5.395.487
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	497.349.545	140.922.777
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
(Investimenti in immobilizzazioni immateriali)	(84.000)	(15.390)
(Investimenti in immobilizzazioni materiali)	(299.392)	(347.423)
(Investimenti in beni gratuitamente devolvibili)	(342.974.671)	(9.395.407)
(Investimenti in attività finanziarie non correnti)	(32.658.876)	(152.411.609)
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		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(376.016.939)	(162.169.829)
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		
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	(144.090.145)	(185.832.426)
Investimenti/(Disinvestimenti) in attività finanziarie	(280.144.890)	-
Disinvestimenti/Diminuzioni di attività finanziarie	(18.473.947)	26.403.110
Erogazione/(Rimborso) finanziamento a/da controllante	315.000.000	(85.000.000)
<i>Mezzi propri:</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi distribuiti		(50.688.000)
Altre variazioni del patrimonio netto	760.795	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(126.948.187)	(295.117.316)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C)	(5.615.581)	(316.364.368)
Disponibilità liquide iniziali	367.105.209	683.469.577
Disponibilità liquide finali	361.489.628	367.105.209
Informazioni aggiuntive:		
Interessi incassati/(pagati) nel periodo	(37.304.740)	(34.713.814)
(Imposte sul reddito pagate) nel periodo	(26.540.454)	(23.911.401)
Dividendi incassati nel periodo	241.920	3.828.061

Nota Integrativa

NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 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 2021 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.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili ed i criteri di valutazione applicati nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 sono analoghi a quelli utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020.

Al riguardo si precisa che come successivamente specificato, la Società ha optato per la facoltà di applicare il costo ammortizzato ai crediti, debiti e titoli rilevati in bilancio a decorrere dall'esercizio avente inizio il 1° gennaio 2016. Di conseguenza tutti i crediti, debiti e titoli rilevati antecedentemente al 1° gennaio 2016 non sono valorizzati secondo le regole del costo ammortizzato.

* * *

Si evidenzia che, in ottemperanza ad una specifica richiesta formulata dall'Ente Concedente, la Società ha provveduto al mantenimento di una "contabilità separata" per ciascuno dei due tronchi autostradali gestiti; nell'Allegato n. 21 è riportato il prospetto che evidenzia i dati contabili, al 31 dicembre 2021, relativi ai tronchi A4 ed A21.

Si precisa che i costi diretti sono attribuiti ai singoli tronchi in maniera puntuale; i costi amministrativi e generali sono attribuiti al tronco di competenza sulla base della documentazione disponibile.

* * *

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori ed ammortizzate in cinque esercizi ad eccezione dei costi iscritti nella voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" – che sono ammortizzati in tre esercizi – e delle seguenti sottovoci iscritte tra le "Altre immobilizzazioni immateriali" che, data la loro natura, sono correlate alla durata della concessione cui si riferiscono oppure alla data dell'operazione di riferimento, in particolare:

- l'avviamento riveniente dal conferimento di ramo d'azienda effettuato dalla ASTM S.p.A. – contabilizzato al netto del debito per imposte gravante sullo stesso – è sistematicamente ammortizzato su di un periodo pari alla durata residua della concessione relativa alla tratta autostradale Torino – Milano (Tronco A4), scadente il 31 dicembre 2026; tale avviamento è stato iscritto con il consenso del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2426, n. 6 del Codice Civile;
- gli oneri per lo studio preliminare per la rete di interconnessione sono ammortizzati sulla base di quote costanti rapportate alla durata della concessione relativa alla tratta autostradale Torino – Milano (Tronco A4);
- gli adeguamenti tariffari, inclusi nell'ammontare del contenzioso tariffario, risolto transattivamente nell'ambito della stipulazione dei nuovi atti concessionali, sono ammortizzati a quote costanti commisurate all'attuale durata della concessione relativa alla tratta autostradale Torino – Milano (Tronco A4);
- gli oneri pluriennali connessi ad operazioni di finanziamento a medio – lungo termine sono ammortizzati sulla base della durata dei rispettivi contratti. La Società ha optato per la facoltà di applicare il costo

ammortizzato esclusivamente ai finanziamenti sottoscritti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate al costo di acquisto o di produzione inclusivo, per i beni gratuitamente reversibili, degli oneri accessori di diretta imputazione e degli oneri finanziari e sono rettificati dai contributi in conto capitale e dal fondo ammortamento finanziario in forza di quanto previsto dai Piani finanziari. Il valore è altresì comprensivo delle rivalutazioni effettuate in attuazione di specifiche disposizioni legislative. Per un quadro più dettagliato delle rivalutazioni effettuate e dei beni rivalutati si rimanda all'Allegato n. 3. Le immobilizzazioni materiali rappresentate da beni gratuitamente devolvibile sono esposti nelle voci 6 e 7 della voce B II) dell'attivo di Stato Patrimoniale.

L'ammortamento finanziario delle "immobilizzazioni gratuitamente reversibili" – relativo al tronco A4 - viene contabilizzato in bilancio a quote differenziate calcolate sugli investimenti complessivi e riflette quanto riportato nel piano economico finanziario vigente. Tenuto conto della specificità dell'attività svolta dalla Società e dell'assenza di una specifica disciplina di contabilizzazione dei beni gratuitamente reversibili nelle norme di legge in materia di bilancio o nei principi contabili nazionali, tale modalità di determinazione degli ammortamenti, essendo funzione diretta delle risultanze dei piani economico-finanziari allegati alle vigenti Convenzioni, è ritenuta compatibile, nella fattispecie, con il principio di rappresentazione veritiera e corretta prevista dall'art. 2423 comma 2 del codice civile.

La Società ha effettuato l'ammortamento a quote differenziate ai sensi dell'art. 104 comma 4 del TUIR.

Relativamente ai beni gratuitamente reversibili, tenuto conto della tipicità della gestione in concessione, il fondo ammortamento finanziario ed il fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili, complessivamente considerati, assicurano – per il Tronco A4 – l'adeguata copertura dei seguenti oneri:

- gratuita devoluzione allo Stato alla scadenza delle concessioni dei beni reversibili con vita utile superiore alla durata delle concessioni stesse;
- ripristino e sostituzione dei componenti soggetti ad usura dei beni reversibili;
- recupero dell'investimento anche in relazione alle opere previste nei piani finanziari.

Per quanto riguarda i costi di manutenzione ordinaria dei suddetti beni è iscritto un fondo per spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili. Tale "Fondo di rinnovo", inoltre, risulta coerente con gli interventi manutentivi previsti dai piani finanziari allegati alle suddette convenzioni, tenuto conto della prevista capacità dei conti economici dei futuri esercizi di assorbire i costi relativi alle manutenzioni necessarie ad assicurare la dovuta funzionalità e sicurezza del corpo autostradale, non accolti nel fondo stesso.

Con riferimento al Tronco A21 la convenzione è scaduta il 30 giugno 2017 e, come previsto dall'art. 5.1 della Convenzione di Concessione sottoscritta in data 10 ottobre 2007 e sulla base di quanto richiesto dal Concedente con nota prot. 10700 del 9 giugno 2017, la Società ha continuato nella gestione dell'autostrada A21 (Torino-Piacenza). Il valore delle opere eseguite e non ancora ammortizzate (c.d. subentro) alla data del 30 giugno 2017 – data di scadenza della concessione – è stato iscritto nella voce "Attività finanziare".

Le immobilizzazioni materiali non reversibili sono sistematicamente ammortizzate, in ogni esercizio, 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% in quanto nella circostanza, ciò costituisce una giusta approssimazione della quota media di possesso.

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

Categoria	Aliquota
Fabbricati	3%
Impianti e macchinario	5% - 10% - 20%
Attrezzature industriali e commerciali:	
• Attrezzature manutenzione autostrada	25%
• Apparecchiature tecniche	12%
Altri beni:	
• Automezzi	20%
• Autovetture	25%
• Altre attrezzature	12%
• Macchine d'ufficio	20%
• Mobili e arredi	12%

Contributi in c/capitale

I contributi in c/capitale sono iscritti a diretta rettifica del cespite cui essi si riferiscono così come previsto dalla vigente normativa in materia.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono state valutate al costo, sulla base del prudente apprezzamento degli Amministratori, e svalutate esclusivamente in presenza di perdite durature di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono iscritti al fair value. Le variazioni del fair value sono imputate al conto economico oppure direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto, se lo strumento copre il rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata. Tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Gli elementi oggetto di copertura contro il rischio di variazioni dei tassi di

interesse o dei tassi di cambio o dei prezzi di mercato o contro il rischio di credito sono valutati simmetricamente allo strumento derivato di copertura; si considera sussistente la copertura in presenza, fin dall'inizio, di stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura. Non sono distribuibili gli utili che derivano dalla valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati non utilizzati o non necessari per la copertura. Le riserve di patrimonio che derivano dalla valutazione al fair value di derivati utilizzati a copertura dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata non sono considerate nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 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 di materie prime, sussidiarie e di consumo

I materiali di consumo per la manutenzione dell'autostrada sono iscritti al costo medio ponderato.

Crediti

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

Attività finanziarie non immobilizzate

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al costo di acquisto, ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato se minore. I relativi proventi finanziari sono imputati a conto economico nel rispetto del principio della competenza temporale.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Fondi per rischi ed oneri

Tale voce accoglie gli stanziamenti prudenziali atti a fronteggiare oneri e perdite probabili per i quali, alla chiusura dell'esercizio, non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti effettuati riflettono la migliore stima possibile sulla base delle informazioni disponibili.

Il “*Fondo imposte differite*” accoglie lo stanziamento relativo alle imposte che, pur essendo di competenza dell’esercizio, saranno esigibili in esercizi futuri.

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

Trattamento Fine Rapporto di lavoro subordinato

E’ accantonato in base all’anzianità maturata dai singoli dipendenti, in conformità alle leggi 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 sono contabilizzati nella voce “Trattamento di quiescenza e simili” del conto economico.

Debiti

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

Ratei e Risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale e garantiscono applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi nell’ambito dell’esercizio.

Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza; i ricavi della gestione autostradale sono rilevati al lordo delle quote di competenza dello Stato e/o ANAS S.p.A.. Eventuali componenti positivi o negativi di entità o incidenza eccezionali sono riportati in nota, come previsto dall’art. 2427 comma 1, n. 13 del c.c..

Dividendi

I dividendi sono rilevati nel momento in cui, in conseguenza della delibera assunta dall’assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l’utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante. Il dividendo è rilevato come provento finanziario indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione. La società partecipante verifica che, a seguito della distribuzione, il valore recuperabile della partecipazione non sia diminuito al punto tale da rendere necessaria la rilevazione di una perdita di valore.

Imposte correnti e differite – anticipate

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

Le “*imposte differite e anticipate*” sono iscritte sulla base della vigente normativa tenuto conto dei criteri statuiti dal principio contabile O.I.C. 25 elaborato dall’Organismo Italiano di Contabilità in tema di “Imposte sul reddito”. I crediti per imposte anticipate ed i debiti per imposte differite sono compensati qualora tale operazione 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 136 del 30 aprile 1999 relativa alla valutazione delle partecipazioni e alle informazioni sui rapporti con le imprese del Gruppo si rimanda, rispettivamente, al paragrafo “Immobilizzazioni finanziarie” ed all’Allegato n. 17 – “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.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

(i valori sono espressi in migliaia di euro se non diversamente specificato)

INFORMAZIONI RELATIVE ALLO STATO PATRIMONIALE

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 nell'esercizio, i saldi finali nonché il totale delle rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

L'importo complessivo di tali voci, pari a 64.660 migliaia di euro (77.762 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) risulta al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio per complessivi 13.186 migliaia di euro (13.338 migliaia di euro nell'esercizio 2020).

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

In particolare:

- La voce "*Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno*", pari a zero migliaia di euro (11 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), rappresentava la capitalizzazione di oneri riguardanti software applicativi e di base.
- La voce "*Avviamento*", pari a 63.399 migliaia di euro (76.079 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), accoglie l'importo iscritto a seguito del conferimento del ramo d'azienda effettuato dalla controllante ASTM S.p.A.. L'importo dell'avviamento è stato determinato sulla base della perizia redatta dall'esperto designato dal Tribunale di Torino ai sensi dell'articolo 2343 del Codice Civile e dei saldi contabili delle voci costituenti il ramo d'azienda alla data di efficacia. L'importo, iscritto al netto del debito per imposte gravante sullo stesso, è sistematicamente ammortizzato sulla base della durata residua della convenzione relativa alla tratta autostradale Torino – Milano (Tronco A4), scadente il 31 dicembre 2026.

Si segnala che la Società ha effettuato l'opzione di revoca del riallineamento - del valore fiscale esercitata nell'esercizio 2020 – come previsto dall'art.1, comma 624 della Legge di Bilancio 234 del 2021; per un quadro più dettagliato si rimanda alla "relazione sulla gestione".

- La voce "*Altre immobilizzazioni immateriali*", pari a 1.260 migliaia di euro (1.672 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), comprende le seguenti sottovoci:

Descrizione	Importo
Adeguamenti tariffari (Tronco A4)	233
Oneri pluriennali su finanziamenti – spese di istruttoria ed altri oneri	764
Altre	263
Totale	1.260

La voce "*Adeguamenti tariffari (Tronco A4)*" – ammortizzata sulla base dell'attuale durata della concessione relativa al Tronco A4 – si riferisce all'imputazione, effettuata in esercizi precedenti, di un credito vantato nei

confronti dell'Ente Concedente a fronte di mancati adeguamenti tariffari per il periodo dal 1° gennaio 1993 al 31 ottobre 1993.

La voce “*Oneri pluriennali su finanziamenti*” si riferisce ai costi (sostenuti antecedentemente al 1° gennaio 2016) connessi alla sottoscrizione di finanziamenti da parte della Società ed ammortizzati lungo la durata degli stessi. Come precedentemente riportato, la Società ha infatti, optato per la facoltà di applicare il costo ammortizzato esclusivamente ai finanziamenti sottoscritti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

La voce “*Altre*” principalmente, accoglie la quota di competenza della SATAP dei costi per l'adeguamento all'uso specifico dei locali del Centro Operativo Autostradale (COA) posto alle dipendenze della Polizia Stradale per il Piemonte e Valle d'Aosta e le spese sostenute per la messa a norma dei locali, adibiti a magazzino, archivio e autorimessa, presi in locazione, nei pressi della sede legale.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

L'importo complessivo delle immobilizzazioni materiali, pari a 1.037.404 migliaia di euro (797.960 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), risulta al netto sia degli ammortamenti tecnici effettuati nell'esercizio, pari a 821 migliaia di euro (977 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), sia degli ammortamenti finanziari, pari a 103.997 migliaia di euro, stanziati nell'esercizio a fronte dei beni gratuitamente reversibili.

La voce “*Terreni e fabbricati*”, pari a 9.562 migliaia di euro (9.944 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) comprende terreni per 624 migliaia di euro e fabbricati per 8.938 migliaia di euro.

La voce “*Impianti e macchinario*”, pari a 292 migliaia di euro (364 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), 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 “*Attrezzature industriali e commerciali*”, pari a 150 migliaia di euro (96 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), accoglie i costi sostenuti per strumenti, apparecchiature tecniche e attrezzatura varia.

La voce “*Altri beni*”, pari a 962 migliaia di euro (1.083 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), 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 31 dicembre 2020, si riferisce ad anticipi per l'acquisto di immobilizzazioni materiali non reversibili.

Le “*Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente reversibili)*” sono esclusivamente riferite al Tronco A4 nel seguente modo:

Descrizione	Tronco A4	
	31.12.2021	31.12.2020
Raccordi ed opere autostradali	42.411	24.651
Cross Financing (A33) – opere in corso	48.787	
Fondo contributi in conto capitale	(65)	(65)
Anticipi	1.685	3.839
Totale	92.818	28.425

La voce “*Raccordi ed opere autostradali*” per il Tronco A4 si riferisce agli investimenti sostenuti per l'ammodernamento della tratta autostradale Torino – Milano (18,2 milioni di euro) e si decrementa per le opere entrate in esercizio. Tale voce è altresì comprensiva degli oneri finanziari capitalizzati ad incremento del valore

dei beni gratuitamente reversibili.

La voce “*Raccordi ed opere autostradali – Cross Financing*” accoglie altresì il contributo - maturato al 31 dicembre 2021 per le opere in corso - posto a carico di SATAP A4 per il finanziamento delle opere relative al completamento del collegamento autostradale Asti - Cuneo realizzate e da realizzare ed è assimilato ad un investimento dall’Atto Aggiuntivo allegato alla Convenzione Unica e pertanto, a fini del bilancio, contabilizzato tra le immobilizzazioni (48.787 migliaia di euro).

La voce “*Fondo contributi in conto capitale*” è relativa ai contributi in conto capitale, contabilizzati a fronte degli investimenti in beni gratuitamente reversibili.

La voce “*Anticipi*”, 1.685 migliaia di euro, si riferisce agli acconti riconosciuti a fronte di investimenti in beni reversibili.

La voce “*Immobilizzazioni gratuitamente reversibili*” è costituita dall’autostrada in esercizio che sarà trasferita all’Ente concedente al termine della Concessione. Le tratte sono ripartite nel modo seguente:

Descrizione	Tronco A4		Tronco A21		Totale	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Autostrada e immobilizzazioni connesse	1.934.914	1.931.364	1.006.393	1.006.393	2.941.307	2.937.757
Cross Financing (A33)	275.891				275.891	
Fondo contributi in conto capitale	(186.877)	(186.877)	(18.500)	(18.500)	(205.377)	(205.377)
Fondo ammortamento finanziario	(1.090.366)	(986.498)	(880.037)	(880.037)	(1.970.401)	(1.866.535)
Beni a subentro			(107.856)	(107.856)	(107.856)	(107.856)
Totale	933.562	757.989	-	-	933.562	757.989

TORINO – MILANO (TRONCO A4)

La voce “*Autostrada ed immobilizzazioni connesse*” è altresì comprensiva 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 al Tronco A4 (pari a 2,3 milioni di euro) e si decrementa per la cessione, autorizzata dal Concedente, di un terreno nel comune di Mesero (pari a 129 migliaia di euro).

La voce “*Autostrada ed immobilizzazioni connesse – Cross Financing*” rappresenta il contributo - maturato al 31 dicembre 2021 per le opere in esercizio - posto a carico di SATAP A4 per il finanziamento delle opere relative al completamento del collegamento autostradale Asti - Cuneo realizzate e da realizzare ed è assimilato ad un investimento dall’Atto Aggiuntivo allegato alla Convenzione Unica e pertanto, a fini del bilancio, contabilizzato tra le immobilizzazioni materiali ed ammortizzato con le stesse modalità applicate ai beni reversibili (275.891 migliaia di euro).

La voce “*Fondo contributi in conto capitale*”, pari a 186.877 migliaia di euro (invariata rispetto al 31 dicembre 2020) è relativa ai contributi in conto capitale di beni reversibili e concorre, in diminuzione, al calcolo delle quote di ammortamento finanziario.

La voce “*Fondo ammortamento finanziario*” complessivamente pari a 1.090.366 migliaia di euro (986.498 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), stanziato per far fronte alla futura devoluzione dei beni gratuitamente devolvibili, è alimentato, mediante l’accantonamento di quote differenziate di ammortamento a quanto riportato nel piano economico finanziario approvato dall’Ente Concedente.

TORINO – ALESSANDRIA – PIACENZA (TRONCO A21)

Per la voce “*Autostrada ed immobilizzazioni connesse*”, relativamente al Tronco A21, si evidenzia che la Società ha realizzato tutti gli investimenti eseguibili e che, alla data di scadenza della concessione fissata al 30 giugno 2017, le opere eseguite e non ancora ammortizzate a tale data risultano pari a 107.856 migliaia di euro.

La voce “*Fondo contributi in conto capitale*”, pari a 18.500 migliaia di euro 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 880.037 migliaia di euro, stanziato per far fronte alla futura devoluzione dei beni gratuitamente devolvibili, è alimentato, mediante l'accantonamento di quote differenziate di ammortamento che riflettono: per il Tronco A21 Torino – Piacenza, quanto riportato nell'aggiornamento del piano economico finanziario per il periodo regolatorio 2013 – 2017 istruito dall'Ente Concedente e approvato dal CIPE con la delibera n. 110/2015 (sia pure con una specifica prescrizione), tenendo altresì conto degli investimenti effettivamente realizzati nel periodo regolatorio 2013 – 2017 nonché del previsto valore di subentro espressamente introdotto nell'aggiornamento del piano economico finanziario per il periodo regolatorio 2013 – 2017.

La voce “*Beni a subentro*”, pari a 107.856 migliaia di euro, rappresenta il valore di subentro, per il Tronco A21, determinato sulla base dei criteri sopraesposti, pari al costo effettivamente sostenuto, al netto degli ammortamenti, dei beni reversibili non ancora ammortizzati alla data di scadenza della concessione.

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.

Inoltre, al fine di agevolare l'individuazione delle immobilizzazioni relative ai due tronchi autostradali, sono ripartite, negli Allegati n. 2.1 e n. 2.2, le consistenze e le movimentazioni relative – rispettivamente – al Tronco A21 ed al Tronco A4.

Si evidenzia che, in ottemperanza ad una specifica richiesta formulata dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, è stata predisposta – sia per il Tronco A21 che per il Tronco A4 – una tabella riepilogativa degli investimenti in beni reversibili (Allegati n. 2.3 e n. 2.4).

L'allegato n. 3 riporta il prospetto delle rivalutazioni che hanno interessato le immobilizzazioni materiali.

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

Opere soggette ad indennizzo del Tronco A21

Di seguito viene evidenziato il valore delle opere per le quali sulla base dell'art. 5.2 della concessione di concessione è previsto che verrà riconosciuto alla SATAP S.p.A., da parte del concessionario subentrante, un indennizzo per la parte eseguita e non ancora ammortizzata alle scadenze della concessione.

Descrizione	Tronco A21
	30.06.2017
Interconnessione diretta A1 a Piacenza; Allacciamento al nodo di Piacenza	45.079
Riattivazione del casello autostradale Piacenza Ovest - Aree di servizio di Piacenza	22.952
Completamento dello svincolo di Asti Est	10.741
Allargamento corsia tratto Santena – Villanova	1.176
Opere di miglioramento della sicurezza autostradale ed ambientale	199.395
Interventi strutturali opere d'arte e sistemazioni idrauliche Tanaro-Bormida-Scrivia	67.502
Totale	346.845
Fondo ammortamento finanziario	(238.989)
Valore subentro	107.856

Il valore delle opere eseguite al 30 giugno 2017 – data di scadenza della concessione – è stato riclassificato nella voce “Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni – Crediti finanziari”

Come riportato nella Relazione sulla Gestione, il MIT, con lettera dell'8 settembre 2017 ha richiesto di realizzare successivamente alla scadenza della concessione, i seguenti interventi urgenti:

- Adeguamento strutturale dei viadotti Tanaro – Bormida: importo stimato di 21 milioni di euro;
- Barriere di sicurezza laterali in tratti saltuari: importo stimato di 7,7 milioni di euro.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

Tale voce risulta così suddivisa:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Imprese controllate	85.083	85.083
Imprese collegate	163.219	122.622
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	255	255
Altre imprese	17.008	17.008
Totale	265.565	224.968

La movimentazione della voce “Partecipazioni in imprese collegate” nel corso dell'esercizio sono le seguenti:

- svalutazione della collegata S.A.Bro.M S.p.A. (60 migliaia di euro);
- sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale della collegata ITINERA S.p.A. (pari a 40,7 milioni).

In conformità all'articolo 19, comma 5 della legge 136/1999 si riporta, nell'Allegato n. 6, per le partecipazioni detenute in società controllate e collegate, il confronto tra il valore di iscrizione nel bilancio di esercizio e la loro valutazione con il “metodo del patrimonio netto” effettuata in conformità al dettato dell'articolo 2426 n. 4 del Codice Civile.

A tale proposito si segnala che, qualora la Società avesse valutato le partecipazioni detenute in società controllate e collegate secondo il metodo precedentemente menzionato, il patrimonio netto al 31 dicembre 2021 sarebbe

risultato inferiore di circa 18,2 milioni di euro, al lordo del relativo effetto fiscale teorico.

Per un quadro più dettagliato delle variazioni intervenute nel periodo, relativamente a tutte le categorie delle immobilizzazioni finanziarie si rimanda agli appositi prospetti riportati negli Allegati n. 4 e n. 5.

Crediti

La voce in oggetto, che accoglie crediti finanziari a breve e a medio/lungo termine, a fine esercizio composta come segue:

Crediti verso imprese collegate

Tale voce, pari a 4.524 migliaia di euro (4.298 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) comprende il finanziamento concesso – a titolo oneroso – alla partecipata S.A.Bro.M S.p.A. per 4.418 migliaia di euro scadente entro l'esercizio successivo e il finanziamento infruttifero (106 migliaia di euro) verso la partecipata Edilrovaccio 2 S.r.l. in liquidazione.

Crediti verso imprese controllanti

La voce pari a 183.300 migliaia di euro (177.532 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), si riferisce al finanziamento fruttifero in conto corrente, erogato il 24 febbraio 2016 alla controllante ASTM S.p.A., al fine di impegnare temporaneamente la liquidità generatasi. Tale finanziamento – regolato da migliori condizioni rispetto a quelle accordate dagli istituti bancari – è fruttifero di interessi e tacitamente rinnovato di anno in anno.

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce pari a 280.145 migliaia di euro, si riferisce al finanziamento ponte infruttifero, pari 280 milioni di euro che in data 29 giugno la Società ha erogato alla Asti Cuneo S.p.A. in modo da poter avviare i cantieri secondo le previsioni degli attuali cronoprogrammi. Tale finanziamento è stato rimborsato a gennaio 2022.

Crediti verso altri

Tale voce risulta così composta:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Polizze di capitalizzazione:		
- esigibile entro l'esercizio	156.632	154.561
- esigibile oltre l'esercizio	-	-
Credito verso INA - esigibile oltre l'esercizio	2	2
Depositi cauzionali - esigibile oltre l'esercizio	486	486
Credito verso altre imprese		
- esigibile entro l'esercizio	-	-
- esigibile oltre l'esercizio	4.751	4.445
Totale	161.871	159.494

La voce “*polizze a capitalizzazione*” è relativa a contratti di capitalizzazione, stipulati con primarie istituzioni finanziarie. Tali contratti, sono finalizzati ad un temporaneo investimento di liquidità; le suddette polizze sono smobilizzabili in qualsiasi momento.

La voce “*Credito verso altre imprese*” si riferisce al finanziamento, oltre interessi, verso la partecipata Tangenziale Esterna S.p.A. con scadenza oltre l’esercizio successivo.

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.

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

La voce in oggetto, pari a 677 migliaia di euro (643 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) si riferisce a materiali utilizzati per la manutenzione ed a materiali di consumo diversi.

CREDITI

Crediti verso clienti

La voce in oggetto, risulta così ripartibile sulla base delle scadenze:

Scadenza	Valore nominale	Fondo svalutazione	Valore netto 31.12.2021	Valore netto 31.12.2020
Entro l'esercizio	12.387	-	12.387	8.876
Oltre l'esercizio	-	-	-	-
Totale	12.387	-	12.387	8.876

Tale voce si riferisce, principalmente, a crediti vantati nei confronti delle compagnie petrolifere per royalties accertate a fine esercizio.

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

Descrizione	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto 31.12.2021	Valore netto 31.12.2020
Crediti verso:				
Controllate	158	-	158	153
Collegate	6.207	-	6.207	6.172
Controllanti	1.051	-	1.051	3.340
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.267	-	1.267	2.147
Totale	8.683	-	8.683	11.812

I “*Crediti verso controllate*” si riferiscono ai crediti per prestazioni eseguite nei confronti della partecipata Società di Progetto Autovia Padana S.p.A..

I “*Crediti verso collegate*” si riferiscono – essenzialmente - ai crediti rivenienti dal pro-quota dei ricavi consortili e dalle prestazioni eseguite nei confronti della partecipata AUREA S.c.a.r.l. (pari a 6,1 milioni di euro).

I “*Crediti verso controllanti*” sono relativi, principalmente, al credito riveniente dalla presentazione dell’istanza di rimborso IRES, pari a 1.002 migliaia di euro, per la mancata deduzione, dall’IRAP, delle spese per il personale dipendente e assimilato, così come disposto dall’articolo 2, comma 1-quater, Decreto-legge n. 201/2011.

I “*Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti*” risultano pari a 1.267 migliaia di euro (2.147 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) e si riferiscono alle prestazioni effettuate alle società del Gruppo.

Crediti tributari

Tale voce risulta così composta:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
• IRPEG		-
• Altri minori	872	116
Totale	872	116

La voce “*Crediti tributari*” accoglie il credito per la prima rata, già versata in data 30 giugno 2021 (pari a 761 migliaia di euro), dell’imposta sostitutiva a seguito della revoca dell’opzione per il riallineamento – effettuata nell’esercizio 2020 - tra valore civile e fiscale dell’avviamento iscritto nell’ambito del conferimento di ramo d’azienda effettuato da ASTM S.p.A. con effetto dal 1° gennaio 2004. Inoltre, tale voce accoglie anche il credito d’imposta per investimenti in beni strumentali Legge 27 dicembre 2019 n. 160 c. 185-197 (pari a 44 migliaia di euro)

Imposte anticipate

La voce, pari a 32.756 migliaia di euro (21.135 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) è dettagliata nelle sue componenti nell’allegato n. 18 e si riferisce ai crediti derivanti da imposte di competenza di esercizi futuri ma esigibili con riferimento all’esercizio in corso. Un importo pari a 32.589 migliaia di euro ha scadenza oltre l’esercizio successivo.

Crediti verso altri

Tale voce risulta così composta:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Verso ANAS per contributi in conto capitale	280	280
Anticipi a fornitori	865	1.263
Verso debitori diversi	4.623	4.900
Totale	5.768	6.443

La voce “*Crediti verso ANAS per contributi in conto capitale*”, si riferisce all’accertamento dei contributi spettanti a fronte dei lavori eseguiti per la realizzazione delle opere autostradali di accesso al “Nuovo Polo Fieristico di Milano Rho – Pero (0,3 milioni di euro).

I crediti “*Verso debitori diversi*” sono relativi, principalmente, ai crediti vantati nei confronti del Compartimento Anas di Potenza (1 milione di euro) da parte della ex – Finmilano S.r.l. (incorporata, in esercizi precedenti, nella SATAP S.p.A.) e di Corso Sim (0,4 milioni di euro). A fronte di tali importi sono stati prudenzialmente stanziati fondi rischi per importi pari al valore di iscrizione dei crediti stessi. Tale voce include, altresì, crediti derivanti dai pagamenti effettuati – dagli utenti – con carte di credito/debito (pari a circa 1,7 milioni di euro).

Crediti verso Società interconnesse

La voce, pari a 95.844 migliaia di euro (77.261 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), rappresenta i saldi dei conti correnti e degli accertamenti, di competenza dell’esercizio, di pedaggi incassati da altre concessionarie interconnesse per conto della Società. La variazione di tale voce è correlata alla crescita dei volumi di traffico.

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.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

La voce "Crediti finanziari", pari a 260.482 migliaia di euro (198.561 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), si riferisce all'iscrizione del credito per indennizzo relativo al diritto contrattuale a ricevere un corrispettivo in denaro alla data dell'anno in cui termina la concessione unica. Tale credito dovrà essere corrisposto con le modalità previste dall'art. 5 della convenzione del Tronco A21. Con riferimento alla scadenza della concessione, la società è tenuta comunque ad eseguire degli interventi urgenti aggiuntivi che saranno considerati ai fini della determinazione dell'indennizzo di subentro. Tali interventi, comprensivi degli acconti riconosciuti a fronte di investimenti, per il periodo 1° luglio 2017 – 31 dicembre 2021 ammontano a complessivi 152,6 milioni di euro.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Tale voce risulta così composta:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Depositi bancari e postali	358.210	364.207
Assegni	-	-
Denaro e valori in cassa	3.279	2.898
Totale	361.489	367.105

Per un'analisi dettagliata delle variazioni si rimanda a quanto illustrato nel rendiconto finanziario.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Tale voce è composta nel modo seguente:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Ratei attivi	51	-
Risconti attivi	246	303
Totale ratei e risconti attivi	297	303

La voce "Risconti attivi" si riferisce a costi di competenza di esercizi successivi.

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

La movimentazione complessiva delle voci costituenti il patrimonio netto viene fornita nell'allegato n. 7 e l'allegato 8 riporta, per le voci del Patrimonio Netto, la natura, la possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione 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. 9) indicante, la movimentazione della riserva di fair value avvenuta nell'esercizio.

CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale ammonta a 158.400 migliaia di euro (158.400 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) e risulta comprensivo, inoltre, di un importo pari a 5,4 milioni di euro costituito da riserve di rivalutazione ex – lege 72/83. Tali riserve in caso di distribuzione, concorreranno, ai sensi della vigente normativa fiscale, a formare il reddito della Società; per le motivazioni riportate nel successivo paragrafo; su tali riserve non si è provveduto allo stanziamento di imposte differite.

RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI

Riserva da sovrapprezzo azioni

Tale riserva, pari a 197.803 migliaia di euro (invariato rispetto al 31 dicembre 2020), accoglie l'importo del sovrapprezzo iscritto in contropartita dell'apporto relativo al ramo d'azienda conferito dalla controllante ASTM S.p.A. nell'esercizio 2004. Nell'esercizio 2020 la Società, avvalendosi della facoltà concessa ex art.110, commi da 1 a 9, del D.L. 14/8/2020 n. 104 inerente la procedura di riallineamento del valore fiscale dei beni in tutti i casi in cui questo diverge da quello civilistico, ha provveduto ad affrancare il valore dell'avviamento.

Riserva da sovrapprezzo azioni in sospensione d'imposta vincolata

Tale riserva, pari a 73.797 migliaia di euro è stata iscritta nell'ambito della procedura di riallineamento dell'avviamento, ai sensi dell'art. 110, comma 8-bis del D.L. 14 agosto 2020 n. 104, come esposto al precedente paragrafo "Riserva da sovrapprezzo azioni".

La sopramenzionata quota di riserva da sovrapprezzo azioni in sospensione d'imposta vincolata, in caso di distribuzione, concorrerà, ai sensi della vigente normativa fiscale, a formare il reddito della Società nel caso di sua distribuzione ai soci.

A fronte di tale quota di riserva vincolata, per la quale sussistono fondati motivi per ritenere che non sarà utilizzata con modalità tali da far venir meno il presupposto di non tassabilità, non è contabilizzata, in conformità al dettato del Principio Contabile O.I.C. 25, passività per imposte differite per la scarsa probabilità che tale debito insorga.

RISERVE DI RIVALUTAZIONE

Tale voce, pari a 252.577 migliaia di euro non ha registrato variazioni rispetto all'esercizio precedente e risulta dettagliata nel modo seguente:

1) Legge 19 marzo 1983 n. 72

Trattasi dell'importo residuo del saldo attivo di rivalutazione monetaria effettuata in base alla legge 19 marzo 1983 n. 72 pari 3.294 migliaia di euro.

2) Legge 30 dicembre 1991 n. 413

Trattasi della riserva, costituita nel 1991, a seguito della rivalutazione obbligatoria dei fabbricati disposta dalla legge 30 dicembre 1991, n. 413 pari a 340 migliaia di euro.

3) *Legge 21 novembre 2000 n. 342*

Tale riserva, costituita nel 2000 a seguito della rivalutazione dei beni dell'impresa operata con riferimento alla Legge 21 novembre 2000 n. 342, è pari a 127.443 migliaia di euro.

4) *Legge 28 dicembre 2001 n. 448*

Tale riserva, costituita nel 2002 a seguito della rivalutazione dei beni dell'impresa operata con riferimento alla legge 28 dicembre 2001 n. 448, è pari a 121.500 migliaia di euro effettuata sul corpo autostradale.

Le sopramenzionate riserve di rivalutazione monetaria, in caso di distribuzione, concorreranno, ai sensi della vigente normativa fiscale, a formare il reddito della Società nel caso di sua distribuzione ai soci.

A fronte di tali riserve, per le quali sussistono fondati motivi per ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far venir meno il presupposto di non tassabilità, non sono state contabilizzate, in conformità al dettato del Principio Contabile O.I.C. 25, passività per imposte differite per la scarsa probabilità che tale debito insorga.

RISERVA LEGALE

Tale riserva è pari a 31.680 migliaia di euro (31.680 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

ALTRE RISERVE

Riserva ordinaria

E' costituita dall'avanzo di utili dell'esercizio 1984 e risulta pari a 1 migliaio di euro (1 migliaio di euro al 31 dicembre 2020).

Riserve disponibili

Tale voce, pari a 237.040 migliaia di euro, (199.363 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) si incrementa per 35.489 migliaia di euro a seguito della destinazione dell'utile 2020, per l'allocazione degli effetti (pari a 2,3 milioni di euro) della revoca dell'opzione per il riallineamento – effettuata nell'esercizio 2020 - tra valore civile e fiscale dell'avviamento iscritto nell'ambito del conferimento di ramo d'azienda effettuato da ASTM S.p.A. con effetto dal 1° gennaio 2004 e si riduce a seguito della riclassifica (pari a 95 migliaia di euro) alla "Riserva vincolata per sanzioni e penali".

Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti

Tale riserva, pari a 9.920 migliaia di euro, è indisponibile ed è stata costituita con delibera assembleare del 29 settembre 2008 attraverso la riclassificazione, di pari importo, dalle “Riserve disponibili”. Tale riserva è stata costituita su specifica richiesta dell’ANAS a fronte dei presunti benefici finanziari rivenienti dalla ritardata attuazione del programma di investimenti relativo al periodo 2000 – 2007.

Riserva straordinaria vincolata per differenza sulle manutenzioni

Tale riserva, pari a 1.949 migliaia di euro, è indisponibile ed è stata costituita con delibera assembleare del 19 maggio 2020 e del 26 ottobre 2020 attraverso la riclassificazione, di pari importo, dalle “Riserve disponibili”.

La suddetta riserva è stata costituita su specifica richiesta dell’Ente Concedente a fronte differenziale di spesa rilevato in merito alle manutenzioni ordinarie effettuate relative al periodo 2013 – 2019.

Riserva vincolata per sanzioni e penali

La suddetta riserva, per un importo complessivo di 95 migliaia di euro, è stata costituita su specifica richiesta dell’Ente Concedente a seguito di provvedimenti sanzionatori e si riferisce per 20 migliaia di euro alla non conformità delle attività manutentive consistente nel superamento di un indicatore del monitoraggio della regolazione del verde e per 75 migliaia di euro inerente gli affidamenti infragruppo asseritamente ritenuti eccedenti i limiti di legge, il cui provvedimento è stato impugnato dalla Società e con espressa riserva di svincolo dell’importo in caso di esito favorevole alla Società instaurato per l’annullamento della sanzione.

Tale riserva è indisponibile ed è stata costituita con delibera assembleare del 12 aprile 2021 attraverso la riclassificazione, di pari importo, dalle “Riserve disponibili”.

RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI ATTESI

Tale voce, pari a 1.994 migliaia di euro (7.311 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), 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 630 migliaia di euro (2.309 migliaia di euro al 31 dicembre 2020). 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 positivi, non sono disponibili e non sono utilizzabili a copertura delle perdite.

UTILI PORTATI A NUOVO

La voce ammonta a 89 migliaia di euro (89 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

UTILE DELL’ESERCIZIO

Tale voce accoglie l’utile dell’esercizio pari a 45.403 migliaia di euro (35.489 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La composizione di tale voce è la seguente:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
a) Fondi per imposte, anche differite:	1	1
b) Strumenti finanziari derivati passivi	2.624	9.621
c) Altri:		
Per spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente reversibili	30.158	30.458
Fondi rischi	105.752	39.769
Totale	138.535	79.849

Fondo per imposte differite

Tale voce accoglie il debito relativo ad imposte che, pur essendo di competenza dell'esercizio, saranno esigibili in esercizi futuri.

Strumenti finanziari derivati passivi

Tale voce ammonta a 2.624 migliaia di euro (9.621 euro 31 dicembre 2020) ed accoglie gli strumenti finanziari derivati con fair value negativo.

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” per un ammontare nozionale complessivo, al 31 dicembre 2021, pari a 68,8 milioni di euro aventi scadenza tra il 2021 ed il 2024.

Gli effetti economici di tale operazione, per la quota di competenza dell'esercizio, sono illustrati nei “Commenti alle principali voci del Conto Economico” (“Proventi/Oneri finanziari”).

Fondo spese di ripristino o di sostituzione dei beni gratuitamente reversibili

Come già indicato nei criteri di valutazione, tale voce riguarda il fondo istituito a fronte delle spese di ripristino o di sostituzione dei beni gratuitamente reversibili per il Tronco A4 (Torino-Milano).

L'accantonamento al fondo di rinnovo ed il suo utilizzo sono evidenziati, nella seguente tabella:

Descrizione	Tronco A4
Saldo al 1° gennaio 2020	30.458
Utilizzo	(25.867)
Accantonamento	25.567
Saldo al 31 dicembre 2021	30.158

Fondi rischi

Tale voce è composta nel modo seguente:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Credito compartimento ANAS di Potenza	1.033	1.033
Credito Corso Sim	360	360
Contributi in c/capitale da utilizzare	1.853	1.853
Fondo rischi ed oneri per il personale	367	384
Fondo rischi ed oneri	102.139	36.139
Totale fondi rischi	105.752	39.769

Il fondo “*Credito compartimento ANAS di Potenza*” è iscritto a rettifica del credito, tuttora in contenzioso, che la incorporata ex – Finmilano S.r.l. vantava nei confronti del compartimento ANAS di Potenza per lavori eseguiti negli anni passati.

Il fondo “*Credito Corso Sim*” riguarda lo stanziamento prudenziale effettuato a fronte del credito vantato nei confronti della Corso Sim.

Il fondo “*Contributi in c/capitale da utilizzare*” rappresenta il residuo importo dei contributi – ricevuti nei passati esercizi dall’Ente Concedente – a fronte di lavori di ammodernamento del Tronco autostradale A4 e non ancora utilizzati.

Il fondo “*Rischi ed oneri per il personale*”, pari a 367 migliaia di euro, è stanziato per la gestione obiettivi del personale; al 31 dicembre 2020 il valore era pari 384 migliaia di euro utilizzato per 347 migliaia di euro nel corso dell’esercizio 2020.

La voce “*Rischi ed oneri*” pari a 102.139 migliaia di euro (36.139 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) si riferisce all’accantonamento iscritto, a fronte del potenziale rischio, in relazione alle residue incertezze correlate al termine della scadenza del contratto di concessione del Tronco A21; l’accantonamento dell’esercizio 2021 è pari a 66 milioni di euro.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Tale voce ammonta a 4.152 migliaia di euro (4.592 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

La movimentazione nel corso dell’esercizio è stata la seguente:

Saldo al 1° gennaio 2021	4.592
Rivalutazione	76
Anticipazioni/Liquidazioni/Trasferimenti effettuati nell’esercizio	(516)
Saldo al 31 dicembre 2021	4.152

DEBITI**Obbligazioni**

La voce in oggetto, relativa al residuo di obbligazioni estratte e non ancora rimborsate, è pari a 3 migliaia di euro ed è invariata rispetto all'esercizio precedente.

Debiti verso banche

L'ammontare complessivo dei debiti verso le banche risulta così ripartito:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Finanziamenti a medio/lungo termine:		
• Esigibili entro l'esercizio	9.274	143.874
• Esigibili oltre l'esercizio	13.011	22.285
Totale quota capitale	22.285	166.159
• Quota ratei IRS	86	302
• Oneri accessori per costo ammortizzato	-	-
Totale	22.371	166.461

La variazione intervenuta nell'esercizio – pari a 144 milioni di euro – è ascrivibile al rimborso delle rate in scadenza dei finanziamenti in essere con Intesa SanPaolo S.p.A. (ex Banca OPI S.p.A.), Mediobanca S.p.A..

Alcuni dei contratti di finanziamento a medio-lungo termine in essere al 31 dicembre 2021 prevedono il rispetto di taluni parametri economico-finanziari (*covenants*) usuali per finanziamenti di tale natura. Tali parametri, alla data del 31 dicembre 2021, risultano soddisfatti.

Come descritto nel paragrafo “Gestione dei rischi finanziari” della “Relazione sulla gestione”, al fine di prevenire il rischio derivante dalla variazione dei tassi di interesse, la Società ha provveduto a stipulare – con primarie istituzioni finanziarie – contratti di Interest Rate Swap per un controvalore nominale complessivo, al 31 dicembre 2021, pari a 22,3 milioni di euro.

A tale riguardo, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1 del Codice Civile, si precisa che al 31 dicembre 2021 il “fair value” dei contratti stipulati risulta negativo per un importo pari a circa 1,2 milioni di euro (come risulta da quanto riportato nel paragrafo “*Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari*”).

Gli effetti economici di tale operazione, per la quota di competenza dell'esercizio, sono dettagliati nei “Commenti alle principali voci del Conto Economico” (“Interessi ed altri oneri finanziari”).

Nell'Allegato n. 10 è fornito il dettaglio dei finanziamenti a medio – lungo termine in essere al 31 dicembre 2021. Non sussistono debiti verso banche assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Acconti

Tale voce, pari a 126 migliaia di euro (invariato rispetto al 31 dicembre 2020) è rappresentata dagli acconti corrisposti per prestazioni rese.

Debiti verso fornitori

Ammontano a 24.580 migliaia di euro (29.457 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) e sono riferiti, essenzialmente, al debito per acquisti, lavori di manutenzione e per gli investimenti effettuati.

Debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti

La composizione dei debiti verso le imprese controllate e collegate è esposta di seguito:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Debiti verso controllate	6	5
Debiti verso collegate	34.837	19.147
Debiti verso controllanti	1.178.347	841.302
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	339.581	17.970
Totali	1.552.771	878.424

I “*Debiti verso controllate*” si riferiscono a debiti inerenti le prestazioni di servizi svolte dalla Società di Progetto Autovia Padana S.p.A..

I “*Debiti verso collegate*” sono relativi ai debiti nei confronti della società Itinera S.p.A. sia per i decimi ancora da corrispondere nell’ambito dell’operazione di sottoscrizione dell’aumento del capitale sociale (pari a 16,3 milioni di euro), sia per i lavori e le manutenzioni effettuate su entrambe le tratte autostradali gestite (pari a 12,8 milioni di euro) e nei confronti della Aurea S.c.a.r.l. (5,7 milioni di euro) per il pro-quota di costi consortili.

I “*Debiti verso controllanti*” si riferiscono i) per 1,1 milioni di euro al debito verso la controllante ASTM S.p.A. per i servizi di consulenza ed assistenza in materia contabile, amministrativa e finanziaria, ii) per 1.146,7 milioni di euro ai finanziamenti erogati dalla controllante ASTM S.p.A. destinati a finanziare il programma di investimenti e iii) per 27,5 milioni di euro per il debito IRES nell’ambito del c.d. “consolidato fiscale” e per 3 milioni di euro per il credito IVA nell’ambito del c.d. “IVA di Gruppo”.

Nel mese di dicembre 2021 la controllante ASTM S.p.A. ha erogato un finanziamento pari a 350 milioni di euro (con scadenza al 31 dicembre 2026); tale erogazione è finalizzata alle necessità connesse alla copertura dei fabbisogni finanziari di SATAP S.p.A..

Al fine di prevenire il rischio derivante dalla variazione dei tassi di interesse, la Società ha provveduto a stipulare – con primarie istituzioni finanziarie – contratti di Interest Rate Swap per un controvalore nominale complessivo, al 31 dicembre 2021, pari a 46,5 milioni di euro.

A tale riguardo, ai sensi dell’art. 2427 bis, comma 1 del Codice Civile, si precisa che al 31 dicembre 2021 il “fair value” dei contratti stipulati risulta negativo per un importo pari a 1,4 milioni di euro (come risulta da quanto riportato nel paragrafo “*Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari*”).

Gli effetti economici di tale operazione, per la quota di competenza dell’esercizio, sono dettagliati nei “*Commenti alle principali voci del Conto Economico*” (“Interessi ed altri oneri finanziari”).

I “*Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti*” si riferiscono principalmente all’iscrizione del debito verso la concessionaria Asti Cuneo S.p.A. per il contributo in conto capitale (c.d. cross financing), sostitutivo di quello pubblico (pari a 324.678 migliaia di euro) per le opere realizzate e da realizzare per il completamento della tratta Asti Cuneo e le attività di manutenzione, investimento e prestazioni di servizi verso altre società del Gruppo.

Debiti tributari

Tale voce ammonta a 6.991 migliaia di euro (4.177 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) ed è costituita da debiti per IRAP al netto degli acconti versati in corso d'anno (2.988 migliaia di euro), debiti per IRPEF relativi a dipendenti e professionisti (648 migliaia di euro), per l'addizionale IRES del 3,5% prevista dalla Legge 160 del 27.12.2019 per i concessionari autostradali per il triennio 2019-2021 (3.334 migliaia di euro).

Nel corso dell'esercizio - come già in descritto precedenza - è stato esercitato l'opzione prevista dall'art.1, comma 624 della Legge di Bilancio, il quale - proprio in considerazione dei rilevanti impatti negativi introdotti dalla norma - consente alle società di revocare l'opzione per il riallineamento pertanto la Società ha provveduto a stralciare il debito per l'imposta sostitutiva pari 1.522 migliaia di euro, iscritta a seguito del riallineamento dell'avviamento effettuato nell'esercizio 2020.

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Tale voce, di importo pari a 2.490 migliaia di euro (2.471 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) è relativa ai debiti esistenti nei confronti degli Istituti di Previdenza per le quote a carico della Società.

Altri debiti

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Altri debiti		
• Esigibili entro l'esercizio	13.728	10.424
• Esigibili oltre l'esercizio	10	10
Totale	13.738	10.434

Il dettaglio della voce "Altri debiti" è il seguente:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
IVA su pedaggi	1.330	736
Debiti per canoni di concessione	8.579	6.655
Debiti verso personale	2.290	2.139
Altri minori	1.529	895
Totale	13.728	10.424

Debiti verso Società interconnesse

Tale voce, pari a 1.819 migliaia di euro (1.710 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), rappresenta i rapporti di debito con le società interconnesse derivanti dalle somme per pedaggi incassate dalla Società per conto di altre concessionarie.

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:

Descrizione	Totale	Da 1 a 5 anni	Oltre 5 anni
Debiti verso banche	13.011	13.011	-
Debiti verso controllanti	1.020.000	470.000	550.000
Altri debiti	10	10	-
Totale	1.033.021	483.021	550.000

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.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Ratei passivi

Tale voce, pari a 6 migliaia di euro (169 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) è sostanzialmente rappresentata dalla quota degli interessi passivi sui finanziamenti in essere al 31 dicembre 2020.

Risconti passivi

Tale voce è composta nel modo seguente:

Descrizione	31.12.2021	31.12.2020
Quota di partecipazione TAV per i lavori di Novara	1.035	1.242
Canoni per attraversamenti	1.140	1.258
Contributo RFI	202	242
Altri minori	8	8
Totale	2.385	2.750

La "Quota di partecipazione TAV per i lavori eseguiti a Novara" si riferisce al pro – quota del contributo, di competenza degli esercizi successivi, riconosciuto dalla TAV in conseguenza dell'adeguamento della struttura autostradale alle esigenze del passaggio della linea ferroviaria "Alta Capacità".

La voce "Contributo RFI" si riferisce al pro – quota del contributo, di competenza degli esercizi successivi, riconosciuto alla SATAP S.p.A., dalla RFI S.p.A., a fronte delle maggiori spese sostenute per la costruzione, in sostituzione del "viadotto Stura", di un cavalcavia autostradale lungo la tratta Torino – Milano.

INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari a 455.390 migliaia di euro (375.371 migliaia di euro nel precedente esercizio) e sono così composti:

	2021	2020	Variazioni
Ricavi netti da pedaggio	411.298	339.363	71.935
Canone / Sovracanone da devolvere all'ANAS	33.301	27.775	5.526
Altri ricavi accessori	10.791	8.233	2.558
Totale ricavi della gestione autostradale	455.390	375.371	80.019

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

	Tronco A21		Tronco A4		Totale	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ricavi netti da pedaggio	164.136	136.438	247.162	202.925	411.298	339.363
Canone / Sovracanone da devolvere all'ANAS	16.674	14.007	16.627	13.768	33.301	27.775
Altri ricavi accessori	5.376	3.831	5.415	4.402	10.791	8.233
Ricavi della gestione autostradale	186.186	154.276	269.204	221.095	455.390	375.371

I “*Ricavi netti da pedaggio*” relativi all’esercizio 2021 ammontano – complessivamente – a 455 milioni di euro (339 milioni di euro nell’esercizio 2020).

La variazione dei “*ricavi netti da pedaggio*” - pari a 71.935 migliaia di euro (+21,20% rispetto all’esercizio precedente) è interamente ascrivibile all’incremento dei volumi di traffico che si attestano per il **Tronco A21** su di un importo pari a 164.136 migliaia di euro (+20,30% rispetto all’esercizio precedente) e per il **Tronco A4** su di un importo pari a 247.162 migliaia di euro (+21,80% rispetto all’esercizio precedente).

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 imputabile all’aumento dei volumi di traffico, parzialmente compensato dalle misure adottate a sostegno degli operatori delle Aree di servizio per ridurre l’impatto dell’emergenza Covid-19.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Tale voce, pari a 1.339 migliaia di euro (530 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) è riconducibile alla capitalizzazione i) per 859 migliaia di euro, degli oneri finanziari ad incremento del valore dei beni gratuitamente reversibili e ii) per 480 migliaia di euro, delle spese del personale dedicato ai lavori di ammodernamento.

Altri ricavi e proventi

Tale voce è così composta:

Descrizione	2021	2020
Ricavi e proventi:		
Recupero di spese	1.362	1.146
Risarcimento danni	3.002	2.927
Recupero oneri per transiti eccezionali	1.563	1.679
Sopravvenienze attive	1.054	1.998
Recupero costi di esazione	1.036	843
Ribaltamento ricavi consortili verso Aurea S.c.a.r.l.	5.953	5.923
Recuperi costi del personale	1.186	1.172
Altri	2.748	2.573
Totale	17.904	18.261
Contributi in conto esercizio	259	524
Totale altri ricavi e proventi	18.163	18.785

La variazione della voce “*Recupero costi di esazione*” è strettamente correlata all’aumento dei volumi di traffico.

La voce “*Sopravvenienze attive*” accoglie, principalmente, il valore di acquisizione di un’area di servizio per un importo pari a 876 migliaia di euro, mentre nell’esercizio precedente i proventi derivanti dalla devoluzione di alcune aree di servizio sono stati pari a 1.911 migliaia di euro.

La voce “*Altri*” comprende, principalmente, le attività di service e prestazioni di servizi svolte dalla Società.

COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Tale voce è così dettagliata:

Descrizione	2021	2020
Materiale per esercizio autostrada e servizi diversi	1.059	1.546
Materiale per manutenzione e rinnovo autostrada	1.461	1.363
Totale	2.520	2.909

Costi per servizi

La composizione della voce in oggetto è la seguente:

Descrizione	2021	2020
Manutenzioni ed altri costi relativi alle Immobilizzazioni reversibili (a)		
Manutenzioni	52.794	44.223
Altri costi di esercizio relativi all'autostrada:		
Servizi invernali	5.687	5.945
Pulizia del corpo autostradale	4.112	2.983
Assicurazioni autostrada	1.293	837
Pulizia delle stazioni	926	903
Trasporto dei valori e conta denaro	154	154
Altri minori	1.682	2.075
Totale (a)	66.648	57.120
Altri costi per servizi (b)		
Spese per c/terzi	265	346
Ribaltamento costi consortili – Aurea S.c.a.r.l.	5.712	5.418
Consulenze	3.666	2.512
Utenze	3.404	3.226
Elaborazioni meccanografiche	3.406	3.260
Servizi bancari	793	632
Altri costi per il personale	3.152	2.723
Manutenzione su beni non reversibili	1.106	1.135
Emolumenti e rimborsi agli Organi Sociali	331	337
Altri minori	3.166	2.562
Totale (b)	25.001	22.151
Totale (a+b)	91.649	79.271

Relativamente alla voce “*Manutenzioni ed altri costi relativi alle immobilizzazioni reversibili*”, sono proseguiti tutti gli interventi relativi alla manutenzione in quanto necessari a mantenere ed, in alcuni casi, innalzare gli standard di sicurezza dell'infrastruttura e dell'esercizio; di seguito si fornisce, nelle tabelle successive, la suddivisione riguardante le due tratte autostradali.

Tronco A21: Torino – Alessandria – Piacenza

Descrizione	2021	2020
Manutenzioni ed altri costi relativi alle immobilizzazioni reversibili		
Manutenzioni	27.089	23.702
Altri costi di esercizio relativi all'autostrada:		
Servizi invernali	2.493	2.717
Pulizia del corpo autostradale	2.130	1.579
Assicurazioni autostrada	562	380
Pulizia delle stazioni	376	382
Trasporto dei valori e conta denaro	66	66
Altri minori	645	737
Totale	33.361	29.563

Tronco A4: Torino – Milano

Descrizione	2021	2020
Manutenzioni ed altri costi relativi alle immobilizzazioni reversibili		
Manutenzioni	25.705	20.521
Altri costi di esercizio relativi all'autostrada:		
Servizi invernali	3.194	3.228
Pulizia del corpo autostradale	1.982	1.404
Assicurazioni autostrada	731	457
Pulizia delle stazioni	550	521
Trasporto dei valori e conta denaro	88	88
Altri minori	1.037	1.338
Totale	33.287	27.557

Costi per godimento di beni di terzi

La voce è così dettagliata:

Descrizione	2021	2020
Canoni di locazione immobili	854	854
Canoni di noleggio	617	547
Altri minori	378	98
Totale	1.849	1.499

I "Costi per godimento beni di terzi" si riferiscono, principalmente, a contratti di leasing operativo relativi ad autoveicoli ed automezzi, computer, canoni di attraversamento ed a canoni di locazione di locali utilizzati dalla Società.

Costi per il personale

La voce è così dettagliata:

Descrizione	2021	2020
Salari e stipendi	24.546	24.207
Oneri sociali	7.564	7.396
Trattamento di fine rapporto	1.891	1.745
Trattamento di quiescenza e simili	722	708
Altri costi	1.133	983
Totale	35.856	35.039

La voce “*Costi per il personale*” nell’esercizio 2021 ammonta complessivamente a 24.546 migliaia di euro, sostanzialmente in linea rispetto al precedente esercizio (24.207 migliaia di euro al 31.12.2020).

La voce “*Trattamento di Fine Rapporto*” è ascrivibile, per 76 migliaia di euro alla rivalutazione del Trattamento di Fine Rapporto in essere al 31 dicembre 2021 e per la restante parte al Trattamento di Fine Rapporto maturato da alcuni dipendenti nell’esercizio e versato, dalla Società, ai fondi di previdenza complementare ovvero al Fondo di Tesoreria INPS a seguito delle modifiche apportate all’istituto del Trattamento di Fine Rapporto dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296 e relativi Decreti attuativi.

La voce “*Trattamento di quiescenza e simili*” si riferisce agli accantonamenti a fondi previdenziali, diversi dal Trattamento di Fine Rapporto ed integrativi dei fondi di previdenza complementare, che la Società ha effettuato nell’esercizio.

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

Categoria	2021	2020	Media 2021
Dirigenti	7	8	7
Quadri	15	16	16
Impiegati	170	172	171
Esattori	274	299	265
Operai	59	59	56
Totale	525	554	514

Nell’organico al 31 dicembre 2021 sono compresi n. 58 dipendenti assunti con contratto a termine (n. 1 impiegato n. 51 esattori e n. 6 operai al 31 dicembre 2020; n. 50 esattori al 31 dicembre 2020 e n. 5 operai al 31 dicembre 2020).

Ammortamenti e svalutazioni

Gli “*Ammortamenti e svalutazioni*” ammontano complessivamente a 118.004 migliaia di euro (134.953 migliaia di euro al 31 dicembre 2020) e si riferiscono alle seguenti categorie (per maggiori dettagli si rimanda ai prospetti allegati relativi alle immobilizzazioni immateriali e materiali).

Descrizione	2021	2020
Ammortamento immobilizzazioni immateriali:		
Costi di sviluppo		-
Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	10	8
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	1
Avviamento	12.680	12.680
Altre	496	649
Totale (a)	13.186	13.338
Ammortamento immobilizzazioni materiali:		
Fabbricati	382	384
Impianti e macchinario	72	165
Attrezzature industriali e commerciali	21	16
Altri beni	346	412
Totale (b)	821	977
Ammortamento finanziario (c)	103.997	120.638
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni (d)	-	-
Totale (a+b+c+d)	118.004	134.953

In particolare, gli importi relativi alle due tratte autostradali gestite dalla Società sono evidenziati nelle tabelle che seguono:

Tronco A21: Torino – Alessandria – Piacenza

Descrizione	2021	2020
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	7	19
Ammortamento immobilizzazioni materiali	341	354
Ammortamento finanziario	-	-
Totale Ammortamenti	348	373
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
Totale	348	373

Tronco A4: Torino – Milano

Descrizione	2021	2020
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	13.179	13.319
Ammortamento immobilizzazioni materiali	480	623
Ammortamento finanziario	103.997	120.638
Totale Ammortamenti	117.656	134.580
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
Totale	117.656	134.580

L'ammortamento dell' “*Avviamento*” riveniente dal conferimento di ramo d'azienda, come indicato in precedenza, è sistematicamente calcolato sulla base della durata residua della convenzione relativa alla tratta autostradale Torino – Milano (Tronco A4), scadente il 31 dicembre 2026.

Relativamente all' “*Ammortamento finanziario*”, previsto per fronteggiare la futura devoluzione dei beni gratuitamente devolvibili, si precisa che per il Tronco A4 (pari a 103.997 migliaia di euro) è stato determinato in base al criterio delle “*quote differenziate*” commisurate a quanto indicato nel piano finanziario allegato alla

“Convenzione Unica” approvata dell’Ente Concedente.

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

Tale voce evidenzia un saldo positivo di 34 migliaia di euro (91 migliaia di euro negativo al 31 dicembre 2020).

Accantonamento per rischi

La voce “*Accantonamenti per rischi*”, pari a 66.010 migliaia di euro (1.296 migliaia di euro nell’esercizio 2020), è relativa – principalmente - all’accantonamento operato a fronte del potenziale rischio in relazione alle residue incertezze correlate al termine della scadenza del contratto di concessione del Tronco A21.

Altri accantonamenti

Tale voce, relativa al Tronco A4 Torino-Milano, risulta così composta:

Descrizione	2021	2020
(a) Accantonamento al fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	25.567	21.784
(b) Utilizzo del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili		
• Manutenzione relative alle immobilizzazioni gratuitamente devolvibili	25.705	20.521
• Acquisti di materie prime, sussidiarie e di consumo	162	1.363
Totale utilizzo del fondo (b)	25.867	21.884
Totale (a-b)	(300)	(100)

L’accantonamento e l’utilizzo al fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente reversibili è stato effettuato con le modalità e per le finalità descritte nell’ambito dei “Criteri di valutazione”, alla voce “*Immobilizzazioni materiali*”.

Relativamente al Tronco A21, si precisa che “*l’utilizzo del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili*” ha recepito gli oneri sostenuti sino al 30 giugno 2017, data di scadenza della concessione della tratta Torino – Piacenza.

Oneri diversi di gestione

Tale voce è così composta:

	2021	2020
(a) Canoni:		
Canone di concessione ex art. 1 comma 1020 della Legge n. 296/06	9.857	8.121
Canone ex art. 19, comma 9 bis del D.Legge n. 78/09	33.301	27.775
Canoni da sub-concessioni	2.191	1.717
Totale (a)	45.349	37.613
b) Altri oneri		
Imposte indirette, tasse e contributi	708	539
Sopravvenienze passive di natura ordinaria	118	19
Risarcimento danni a terzi	106	89
Costi per associazioni	27	27
Altri	1.015	1.210
Totale (b)	1.974	1.884
Totale (a + b)	47.323	39.497

La voce “*Canone di concessione ex art. 1 comma 1020 della Legge n. 296/06*” è calcolata in misura pari al 2,4% dei “ricavi netti da pedaggio”, la variazione intervenuta è correlata alla riduzione dei ricavi da pedaggio.

La variazione intervenuta nella voce “*Canone ex art. 19, comma 9 bis del D. Legge n. 78/09*”, pari a 5.526 migliaia di euro, riflette l’andamento del traffico. Tale voce trova integrale contropartita nei “ricavi della gestione autostradale”.

Il “*Canone da sub-concessioni*” è costituito dalla quota riconosciuta, all’Ente Concedente (e definita convenzionalmente), dei proventi rivenienti - essenzialmente - dalle royalties riguardanti le aree di servizio.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Proventi da partecipazioni

Tale voce è così composta:

Descrizione	2021	2020
Da imprese controllate	-	3.166
Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	242	281
Da altre imprese	-	418
Totale	242	3.865

La voce “*da imprese sottoposte al controllo delle controllanti*” è relativa dividendo distribuito dalla società Sinelec S.p.A. (242 migliaia di euro).

Altri proventi finanziari

Tale voce risulta così composta:

Descrizione	2021	2020
a) Proventi da crediti immobilizzati		
- Interessi attivi verso imprese collegate	120	112
- Interessi attivi verso imprese controllanti	5.812	5.882
- Interessi attivi altre imprese	2.431	1.613
b) Proventi da titoli immobilizzati		
- Interessi attivi ed altri proventi su titoli	-	-
c) Proventi da titoli iscritti nell’attivo circolante		
d) Proventi diversi dai precedenti		
- Interessi attivi bancari	23	323
- Altri	-	17
Totale	8.386	7.947

La voce “*Interessi attivi verso imprese collegate*” si riferisce, agli interessi maturati sui finanziamenti a titolo oneroso erogati alla partecipata S.A.Bro.M S.p.A..

La voce “*Interessi attivi da imprese controllanti*” si riferisce agli interessi relativi al finanziamento erogato a febbraio 2016 alla controllante ASTM S.p.A..

La voce “*Interessi attivi verso altre imprese*” è relativa ai proventi rivenienti dai contratti di capitalizzazione, stipulati con primarie istituzioni finanziarie (pari a 2.125 migliaia di euro) e agli interessi maturati sui finanziamenti a titolo oneroso erogati alla partecipata Tangenziale Esterna S.p.A. (pari a 306 migliaia di euro).

Interessi ed altri oneri finanziari

Tale voce risulta così composta:

Descrizione	2021	2020
<i>Verso imprese controllanti</i>		
- Interessi ed altri oneri	30.046	32.771
<i>Verso banche</i>		
- Interessi su finanziamenti	562	1.704
<i>Verso altre imprese</i>		
- Oneri finanziari su contratti di “interest rate swap”	6.733	11.862
- Altri	69	1.855
<i>Totale verso altre imprese</i>	6.802	13.717
<i>Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</i>	-	198
Totale	37.410	48.390

La voce “*Interessi passivi da imprese controllanti*” si riferisce, per 3,8 milioni di euro, agli interessi sui finanziamenti erogati dalla controllante ASTM S.p.A. e per 26,2 milioni di euro, agli oneri sui prestiti obbligazionari emessi dalla ASTM S.p.A..

Gli “*Interessi passivi su finanziamenti*” si riferiscono alla quota maturata nell’esercizio sui finanziamenti Mediobanca e Intesa San Paolo.

La voce “*Oneri finanziari su contratti di interest rate swap*” è ascrivibile al differenziale di tasso di interesse riconosciuto, dalla Società, alle controparti con le quali ha sottoscritto i contratti di “interest rate swap”.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA’ FINANZIARIE

La voce “*Svalutazione di partecipazioni*”, pari a 60 migliaia di euro, si riferisce alla svalutazione della partecipata S.A.Bro.M S.p.A..

IMPOSTE SUL REDDITO DELL’ESERCIZIO

La voce in esame, di importo pari a 37.768 migliaia di euro (27.959 migliaia di euro nell’esercizio 2020), è così composta:

- Imposte correnti per un importo 51.048 migliaia di euro (24.208 migliaia di euro nell’esercizio 2020). La voce accoglie altresì l’addizionale Ires del 3,5% prevista dalla Legge 160 del 27.12.2019 per i concessionari autostradali per il triennio 2019-2021 (pari a 5.539 migliaia di euro);

- Imposte differite positive per 13.302 migliaia di euro (passive per 2.739 migliaia di euro al 31 dicembre 2020), calcolate su componenti negative di reddito deducibili, ai fini fiscali, in esercizi successivi a quello in cui sono stati imputati al conto economico civilistico relative, principalmente, ad accantonamenti al fondo rischi e al fondo spese di ripristino dei beni gratuitamente devolvibili.
- Imposte esercizi precedenti negative per 22 migliaia di euro (negative 1.012 migliaia di euro al 31 dicembre 2020).

In allegato alla presente Nota Integrativa sono riportati due prospetti nei quali sono indicate sia le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle soprammenzionate imposte differite/anticipate (Allegato n. 18) sia la riconciliazione tra l'aliquota fiscale "teorica" e quella "effettiva" (Allegato n. 19).

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) ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, (viii) alla destinazione del risultato, (ix) alle informazioni in merito alla società che redige il bilancio consolidato e (x) all'informativa sulla trasparenza delle erogazioni pubbliche.

(i) Impegni assunti dalla Società

Si evidenzia, in merito, quanto segue:

Fideiussioni:

La voce “*Fideiussioni*” pari a 34,8 milioni euro (37,8 milioni di euro al 31 dicembre 2020) , principalmente, include:

- Le fideiussioni, pari a 1,8 milioni di euro, per il Tronco A21, ed a 13,2 milioni di euro, per il Tronco A4, rilasciate a favore del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti a garanzia della buona esecuzione della gestione operativa delle concessioni relative ad entrambe le tratte autostradali gestite, così come previsto dall’art. 6.3 delle rispettive Convenzioni Uniche, sottoscritte in data 10 ottobre 2007. L’importo di tali fideiussioni, inizialmente pari al 3% dell’ammontare complessivo dei costi operativi monetari previsti nei piani finanziari allegati alle citate convenzioni, è svincolato - annualmente - per l’ammontare riguardante il pro – quota di pertinenza di ciascun esercizio della concessione. Relativamente al Tronco A21 la sopracitata garanzia scaduta al 30 giugno 2017 è stata rinnovata su richiesta del Concedente per una copertura pari a 1,8 milioni di euro annui, con nuovo termine al 30 giugno 2022; è svincolata annualmente per l’ammontare relativo al pro-quota di pertinenza di ciascun esercizio, in assenza di contestazioni pendenti da parte del Concedente stesso.
- La fideiussione, pari a 7,9 milioni di euro (pro–quota di pertinenza), rilasciata - nell’esercizio - a favore della SACE BT Credit & Surety, con la quale la Società si rende garante delle obbligazioni assunte dalla collegata S.A.Bro.M S.p.A. a seguito della sottoscrizione avvenuta in data 16 settembre 2010, della convenzione relativa alla tratta autostradale Broni-Mortara.
- La fideiussione, pari a 1,6 milioni di euro, rilasciata a favore della Regione Piemonte a garanzia dei lavori di ritombamento e di recupero ambientale della cava di Cerano.
- La fideiussione, pari a 0,1 milioni di euro, rilasciata a favore del Comune di Pero a garanzia della bonifica ambientale e messa in sicurezza di aree sottoposte ad esproprio.
- La fideiussione, pari a 8,9 milioni euro, rilasciata a favore della partecipata Tangenziale Esterna S.p.A. con la quale la SATAP S.p.A. si rende garante di eventuali versamenti a titolo di *Equity Reserve*.
- Le fideiussioni, pari complessivamente a 1,2 milioni di euro, rilasciate dalla SATAP S.p.A. a favore di Concessioni Autostradali Lombarde nell’interesse di Aurea S.c.a.r.l., a garanzia delle obbligazioni assunte dalla stessa.

Passività potenziali

Come già evidenziato in precedenti relazioni, con delibera n. 38/2019 del 24 luglio 2019 (pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale del 30 ottobre 2019), il Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (“CIPE”) ha approvato il “*criterio generale per l’accertamento e per la definizione dei rapporti economici riferibili alle società concessionarie autostradali limitatamente al periodo intercorrente tra la data di scadenza della concessione e la data di effettivo subentro del nuovo concessionario (periodo transitorio)*”, così come presentato dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti (“MIT”). Il criterio stabilito dal MIT e approvato dal CIPE incide, modificandolo, sul regime regolatorio del periodo transitorio già puntualmente previsto dalle convenzioni e dalla stessa legge (art. 178 d.lgs. 50/2016).

Alla data del 31 dicembre 2021 risulta scaduta la concessione relativa al Tronco A21 (la cui concessione è scaduta il 30 giugno 2017); la Società, nelle more dell’individuazione di un nuovo concessionario e su richiesta del Concedente, prosegue nella gestione della succitata tratta in regime di *prorogatio* (continuando ad applicare le convenzioni di concessione).

La Società ha riscontrato negativamente le richieste del MIT di predisporre il Piano finanziario transitorio previsto dalla Delibera CIPE 38/2019 ed ha impugnato dinanzi al Tribunale Amministrativo Regionale del Lazio sia la Delibera 38 - e gli atti conseguenti -, ritenendo che l’adozione del nuovo regime stabilito dalla delibera CIPE sia illegittima sotto più profili, risolvendosi sostanzialmente nell’unilaterale imposizione al concessionario uscente di condizioni diverse da quelle previste per convenzione e per legge.

Al riguardo che le sentenze del Tribunale Amministrativo Regionale del Lazio n. 1135 del 2022 e del Consiglio di Stato n. 7478 del 2021 che hanno stabilito l’inapplicabilità al periodo transitorio successivo alla scadenza di una concessione autostradale della Delibera 38 e la necessità di prevedere una regolazione differente per tale periodo.

La Società ha valutato, con il supporto dei propri consulenti legali, amministrativi e tecnici, e tenuto conto delle obbligazioni contrattuali vigenti, i rischi correlati ai citati contenziosi in essere e potenziali con il Concedente. Avendo valutato come “probabili” tali rischi, la società ha provveduto alla quantificazione degli stessi e allo stanziamento di uno specifico fondo nel bilancio 2021 per un importo pari a circa 66 milioni di euro.

L’ammontare complessivo del fondo stanziato in bilancio alla data del 31 dicembre 2021 relativi al c.d. “rischio concessorio” è pari a 102,1 milioni di euro.

Si evidenzia peraltro che, trattandosi di una valutazione fatta dalla Società con il supporto dei propri consulenti e senza un contraddittorio con la controparte, pur ritenendo la stima adeguata rispetto al rischio in essere, non si può escludere la possibilità di subire oneri aggiuntivi rispetto agli ammontare degli accantonamenti iscritti.

(ii) Compensi spettanti agli amministratori e sindaci della società

L'ammontare cumulativo risulta essere il seguente:

Descrizione	2021	2020
Compensi agli Amministratori	143	146
Compensi ai Sindaci	143	144
Totale	286	290

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

(iii) Corrispettivi riconosciuti alla società di revisione contabile

Vengono di seguito dettagliati i corrispettivi di competenza dell'esercizio riconosciuti alla società di revisione ed alle società appartenenti alla "rete" della società di revisione a fronte delle prestazioni fornite:

Tipologia dei servizi	2021	2020
Servizi di revisione		
Revisione contabile bilancio d'esercizio e verifica della regolare tenuta della contabilità	32	21
Revisione contabile limitata relazione semestrale al 30 giugno	3	3
Servizi diversi dalla revisione finalizzata all'emissione di un'attestazione		
Procedure di revisione concordate sui conti trimestrali al 31 marzo ed al 30 settembre	2	2
Parere sulla distribuzione di acconti sui dividendi		
Altri servizi		
Procedure di verifica concordate	11	16
Totale	48	42

(iv) Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Alla data del 31 dicembre 2021 risultano in essere operazioni di “copertura” (base IRS). Tali contratti, sono stati classificati come strumenti di copertura in quanto la relazione tra il derivato e l’oggetto della copertura (scadenza, importo delle rate) è formalmente documentata. Tali strumenti finanziari sono valutati al “fair value” e le variazioni negli stessi sono imputate integralmente in una specifica riserva di patrimonio netto.

Il “fair value” dei derivati è determinato attualizzando i flussi di cassa attesi utilizzando la curva dei tassi di interesse di mercato alla data di riferimento. Di seguito sono riepilogate le caratteristiche dei contratti derivati in essere alla data del 31 dicembre 2021 ed i relativi “fair value” (importi in migliaia di euro)

Tipologia	Finalità di copertura	Controparte	Valuta	Durata contratto derivato		31 dicembre 2021		Passività finanziaria coperta		
				Dal	Al	Nozionale di riferimento	Fair Value	Descrizione	Importo nominale	Scadenza
Interest Rate Swap	Variazione tassi di interesse	Morgan Stanley	Euro	15/06/2009	15/06/2024	9.589	-531	Finanziamento	9.589	15/06/2024
Interest Rate Swap	Variazione tassi di interesse	Morgan Stanley	Euro	15/06/2009	15/06/2024	12.097	-693	Finanziamento	12.097	15/06/2024
Interest Rate Swap	Variazione tassi di interesse	Morgan Stanley	Euro	15/06/2009	15/03/2022	600	-5	Finanziamento	600	15/03/2022
Interest Rate Swap	Variazione tassi di interesse	Mediobanca (*)	Euro	15/06/2012	15/12/2024	9.000	-345	Finanziamento	18.000	15/12/2024
Interest Rate Swap	Variazione tassi di interesse	Unicredit (*)	Euro	15/06/2012	15/12/2024	9.000	-336	Finanziamento		15/12/2024
Interest Rate Swap	Variazione tassi di interesse	Societe Generale (*)	Euro	05/07/2012	15/12/2024	6.000	-213	Finanziamento	12.000	15/12/2024
Interest Rate Swap	Variazione tassi di interesse	Nomura (*)	Euro	18/10/2012	15/12/2024	6.000	-195	Finanziamento		15/12/2024
Interest Rate Swap	Variazione tassi di interesse	BNP- Paribas (*)	Euro	15/12/2014	15/12/2024	16.500	-305	Finanziamento	16.500	15/12/2024
						Totale	-2.624			

(*) Sul finanziamento erogato dalla controllante ASTM S.p.A.

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

Le operazioni con “parti correlate” sono dettagliatamente riportate nell’apposita sezione della relazione sulla gestione; 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 17 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) Eventi successivi alla chiusura del bilancio

La Società ha provveduto a gennaio 2022 a corrispondere la prima tranche di contributo pari a 280 milioni oltre IVA. A seguito del pagamento della fattura per la prima tranche di contribuzione, l'Asti Cuneo S.p.A. ha prontamente rimborsato nello stesso mese il finanziamento ponte infruttifero che la SATAP S.p.A. le aveva concesso il 29 giugno 2021.

Oltre a quanto precedentemente riportato, non risultano, ad oggi, significativi eventi intervenuti in data successiva al 31 dicembre 2021.

(viii) Destinazione risultato

Il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione chiude con un utile netto di 45.403.150 euro che vi proponiamo di destinare alla voce A VI "Altre Riserve – Riserva disponibile".

(ix) 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.

(x) 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) inerente l'informativa relativa a "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque ai vantaggi economici di qualunque genere" erogati alla Società dalle pubbliche amministrazioni e da una serie di soggetti a queste assimilati con cui intrattiene rapporti economici si segnala che nell'esercizio 2021 non è stato erogato nulla alla Società.

Si segnala altresì che la Società ha diritto a un "credito d'imposta" per investimenti in beni strumentali nuovi materiali e immateriali previsti dall'art 1, commi da 1051 a 1063, legge n. 178/2020 pari a 23 migliaia di euro di cui 8 migliaia di euro che si riverseranno a conto economico sulla base della vita utile del cespite.

* * *

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETÀ

L'attività di direzione e coordinamento della società ai sensi dell'articolo 2497 del Codice Civile è esercitata dalla controllante ASTM S.p.A.

Ai sensi dell'articolo 2497 – bis, comma 4 del Codice Civile è stato predisposto, nell'Allegato 20 alla presente Nota Integrativa, il prospetto che riepiloga i dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio (redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS) approvato della sopracitata controllante (al 31 dicembre 2020); tale società ha provveduto a redigere, in pari data, anche il bilancio consolidato.

I dati essenziali della controllante ASTM S.p.A. esposti nel succitato prospetto riepilogativo sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della ASTM S.p.A. al 31 dicembre 2020, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della 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”.

ALLEGATI

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”.
 - 2.1. Prospetto delle variazioni nei conti delle “Immobilizzazioni materiali” – Tronco A21.
 - 2.2. Prospetto delle variazioni nei conti delle “Immobilizzazioni materiali” – Tronco A4.
 - 2.3. Tabella riepilogativa MIT degli investimenti in beni reversibili – Tronco A21
 - 2.4. Tabella riepilogativa MIT degli investimenti in beni reversibili – Tronco A4
3. Prospetto delle rivalutazioni relative ai “Beni d'impresa”.
4. Prospetto delle variazioni nei conti delle “Immobilizzazioni finanziarie”.
5. Prospetti delle variazioni nei conti delle “Partecipazioni”.
6. Elenco delle partecipazioni possedute al 31 dicembre 2020.
7. Prospetto delle variazioni nei conti di “Patrimonio Netto” per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020 ed al 31 dicembre 2021.
8. Prospetto relativo a natura, possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle voci di “Patrimonio Netto” al 31 dicembre 2021 e loro utilizzazione dal 1° gennaio 2019 al 31 dicembre 2021.
9. Prospetto della movimentazione della riserva di fair value degli strumenti finanziari.
10. Prospetto di dettaglio dei “Finanziamenti a medio/lungo termine”.
11. Prospetto dei dati mensili del traffico pagante (Delibera C.I.P.E. 21 dicembre 1995) “Tronco A21”.
12. Prospetto dei dati mensili del traffico pagante “pianura” e “montagna” Tronco A21
13. Prospetto dei dati mensili del traffico pagante (Delibera C.I.P.E. 21 dicembre 1995) “Tronco A4”.
14. Prospetto dei dati mensili del traffico pagante “pianura” e “montagna” Tronco A4
15. Prospetto dei dati di traffico per classe di veicoli “Tronco A21”.
16. Prospetto dei dati di traffico per classe di veicoli “Tronco A4”.
17. Prospetto relativo ai costi, ricavi ed investimenti concernenti le operazioni intercorse fra le società controllanti, le controllanti di queste ultime e le imprese controllate e collegate.

18. Prospetto di determinazione delle imposte anticipate/differite al 31 dicembre 2021 ed al 31 dicembre 2020.
19. Prospetto di riconciliazione tra l'aliquota fiscale "teorica" e quella "effettiva" per gli esercizi al 31 dicembre 2021 ed al 31 dicembre 2020.
20. Prospetto riportante i dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio approvato (31 dicembre 2020) della controllante ASTM S.p.A. (ex SIAS S.p.A.), società che esercita l'attività di "direzione e di coordinamento".
21. Schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico della SATAP S.p.A. al 31 dicembre 2021 suddivisi per tronco gestito.

Torino, 16 marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato
(Ing. Bernardo Magri)

ALLEGATO 1

S.A.T.A.P. S.p.A.

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)		Costo Storico	(Fondi Ammort.)	(Svalutaz.)	Saldo finale
							Costo Storico	Fondo				
Costi di impianto ed ampliamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	121	(110)	-	11	-	-	(10)	-	121	(120)	-	1
Concessioni, licenze, marchi e dritti simili	9	(9)	-	-	-	-	-	9	9	(9)	-	-
Avviamento	291.638	(215.559)	-	76.079	-	-	(12.680)	-	291.638	(228.239)	-	63.399
Immobilizzazioni in corso ed acconti	969	-	(969)	-	-	-	-	-	969	-	(969)	-
Altre immobilizzazioni immateriali	8.868	(7.196)	-	1.672	84	-	(496)	-	8.952	(7.692)	-	1.260
Totale	301.605	(222.874)	(969)	77.762	84	-	(13.186)	-	301.689	(236.060)	(969)	64.660

ALLEGATO 2

S.A.T.A.P. S.p.A. <i>Prospetto delle variazioni nei conti delle "immobilizzazioni materiali" (in migliaia di euro)</i>																
Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti del periodo				Situazione Finale							
	Costo Storico	Rivaluaz.	(Fondo Ammort.)	Saldo iniziale	Investimenti	Cross Financing	Riclassific.	(Disinvestimenti)	Costo storico	Fondo	(Ammort.)	Rivaluaz.	Cross Financing	Rivaluaz.	(Fondo Ammort.)	Saldo finale
Terreni e Fabbricati																
Terreni	664	-	(40)	624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40)	624
Immobile via Piffetti (Torino)	1.469	2.527	(2.506)	1.490	-	-	-	-	-	-	(104)	-	-	2.527	(2.610)	1.386
Immobile via Selma (Torino)	235	76	(263)	48	-	-	-	-	-	-	(4)	-	-	76	(267)	44
Immobile C.so Francia 22 (Torino)	2.569	-	(447)	2.122	-	-	-	-	-	-	(77)	-	-	-	(524)	2.045
Immobile c.so Regina Margherita (Torino)	6.553	-	(893)	5.660	-	-	-	-	-	-	(197)	-	-	-	(1.090)	5.463
Totale	11.490	2.603	(4.149)	9.944	-	-	-	-	-	-	(382)	-	-	2.603	(4.531)	9.562
Impianti e Macchinario																
Fibra ottica	5.564	-	(5.200)	364	-	-	-	-	-	-	(72)	-	-	-	(5.272)	292
Apparati di trasmissione	3.333	-	(3.333)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.333)	-
Totale	8.897	-	(8.533)	364	-	-	-	-	-	-	(72)	-	-	-	(8.605)	292
Attrezzature industriali e commerciali:																
Apparecchiature e attrezzature	475	-	(379)	96	74	-	-	-	-	-	(21)	-	-	-	(400)	149
Macchine manutenzione autostrada	651	-	(651)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(651)	-
Totale	1.126	-	(1.030)	96	74	-	-	-	-	-	(21)	-	-	-	(1.051)	149
Altri beni materiali																
Mobili	2.975	-	(2.691)	284	77	-	-	(20)	-	-	(65)	-	-	-	(2.756)	296
Macchine ufficio	2.488	-	(2.352)	136	7	-	(54)	(54)	-	-	(51)	-	-	-	(2.349)	92
Automezzi	557	-	(555)	2	-	-	(39)	(39)	-	-	37	-	-	-	(518)	-
Autovetture	981	-	(430)	561	142	-	(14)	(14)	-	-	(214)	-	-	-	(620)	489
Attrezzature	5.507	-	(5.406)	101	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	-	(5.422)	85
Totale	12.508	-	(11.424)	1.084	226	-	-	(127)	-	-	(346)	-	-	-	(11.645)	962
Immobilizzazioni in corso e acconti:																
Fibra ottica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acconti	58	-	-	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58
Totale	58	-	-	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58
Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente devolvibili):																
Autostrada in progetto e studi	22.572	-	-	22.572	15.425	48.787	1.118	-	-	-	-	-	-	-	-	87.902
Costi capitalizzati	402	-	-	402	480	-	(39)	-	-	-	-	-	-	-	-	843
Oneri finanziari	1.677	-	-	1.677	859	-	(83)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.453
F.do contributi c/fo capitale	(65)	-	-	(65)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65)
Acconti	3.839	-	-	3.839	176	-	(2.330)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.685
Totale	28.425	-	-	28.425	16.940	48.787	(1.334)	-	-	-	-	-	-	-	-	92.818
Beni gratuitamente devolvibili:																
Autostrada e immobilizzazioni concesse	2.327.703	356.339	-	2.684.042	2.345	275.891	1.212	(129)	-	-	-	-	-	356.339	-	2.963.361
Costi capitalizzati	7.549	-	-	7.549	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.588
Oneri finanziari	246.033	133	-	246.166	-	-	83	-	-	-	-	-	-	133	-	246.249
F.do contributi c/fo capitale	(205.377)	-	-	(205.377)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(205.377)
F.do ammortamento finanziario	-	-	(1.866.535)	(1.866.535)	-	-	-	-	-	-	(103.997)	-	-	-	(1.970.403)	(1.970.403)
Beni a subentro	(107.856)	-	-	(107.856)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107.856)
Totale	2.268.052	356.472	(1.866.535)	757.989	2.345	275.891	1.334	(129)	-	-	(103.997)	-	-	356.472	(1.970.403)	933.562
Totale	2.330.556	359.075	(1.891.671)	797.960	19.585	324.678	-	(256)	2.349.885	254	(104.818)	-	324.678	359.075	(1.996.235)	1.037.403

ALLEGATO 2.1

S.A.T.A.P. S.p.A. - Tronco A21 Torino-Alessandria-Piacenza
Prospetto delle variazioni nei conti delle "immobilizzazioni materiali" (in migliaia di euro)

Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti del periodo				Situazione Finale							
	Costo Storico	Rivaluaz.	(Fondo Ammort.)	Saldo iniziale	Investimenti	Cross Financing	Riclassifiche	(Disinvestimenti) Costo storico	Fondob	(Ammort.)	Rivaluaz.	Costo Storico	Cross Financing	Rivaluaz.	(Fondo Ammort.)	Saldo finale
Terreni e Fabbricati																
Terreni	470	-	(40)	430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40)	430	
Immobile via Piffetti (Torino)	1.469	2.527	(2.506)	1.490	-	-	-	-	-	(104)	-	-	-	(2.610)	1.386	
Immobile via Schina (Torino)	235	76	(263)	48	-	-	-	-	(4)	(77)	-	-	-	(267)	44	
Immobile C.so Francia 22 (Torino)	2.569	-	(447)	2.122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(524)	2.045	
Immobile c.so Regina Margherita (Torino)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totale	4.743	2.603	(3.256)	4.090	-	-	-	-	-	(185)	-	-	-	(3.441)	3.905	
Impianti e Macchinario																
Fibra ottica	724	-	(652)	72	-	-	-	-	-	(14)	-	-	-	(666)	58	
Apparati di trasmissione	902	-	(902)	-	-	-	-	-	-	(14)	-	-	-	(902)	-	
Totale	1.626	-	(1.554)	72	-	-	-	-	-	(14)	-	-	-	(1.568)	58	
Attrezzature industriali e comm.																
Apparecchiature e attrezzature	404	-	(356)	48	1	-	-	-	-	(8)	-	-	-	(364)	41	
Macchine manutenzione autostrada	651	-	(651)	-	-	-	-	-	-	(8)	-	-	-	(651)	-	
Totale	1.055	-	(1.007)	48	1	-	-	-	-	(8)	-	-	-	(1.015)	41	
Altri beni materiali																
Mobili	1.715	-	(1.657)	58	11	-	(20)	-	20	(14)	-	-	-	(1.651)	55	
Macchine ufficio	1.393	-	(1.353)	40	1	-	(54)	-	54	(13)	-	-	-	(1.312)	28	
Autoveicoli	318	-	(316)	2	2	-	(39)	-	37	(106)	-	-	-	(279)	-	
Autoveiture	500	-	(219)	281	62	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(325)	237	
Attrezzature	1.119	-	(1.111)	8	74	-	(113)	-	111	(134)	-	-	-	(1.112)	7	
Totale	5.045	-	(4.656)	389	74	-	(113)	-	111	(134)	-	-	-	(4.679)	327	
Immobilizzazioni in corso e acconti:																
Acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente depreciable):																
Autostrada in progetto e studi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi capitalizzati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.do contributi c/lo capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beni gratuitamente depreciable:																
Autostrada e immobilizzazioni concesse	540.494	342.217	-	882.711	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	882.711	
Costi capitalizzati	123.549	133	-	123.682	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123.682	
Oneri finanziari	(18.500)	-	-	(18.500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.500)	
F.do contributi c/lo capitale	-	-	(880.037)	(880.037)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(880.037)	(880.037)	
F.do ammort. finanziario	(107.856)	-	-	(107.856)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107.856)	
Beni a subentro	537.687	342.350	(880.037)	4.599	-	-	(113)	-	-	-	-	-	-	(880.037)	342.350	
Totale	550.156	344.953	(890.510)	4.599	75	-	(113)	-	111	(341)	-	-	-	(890.740)	4.331	

ALLEGATO 2.2

S.A.T.A.P. S.p.A. - Tronco A4 Torino-Milano																	
<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	Cross Financng	Richieste	(Disinvestimenti) Costo storico	Fondo	(Ammort.)	Rivalutaz.	Costo Storico	Cross Financng	Rivalutaz.	(Fondo Ammort.)	Saldo finale	
Terreni e Fabbricati																	
Terreni	194	-	-	194	-	-	-	-	-	-	-	194	-	-	-	194	-
Immobile via Piffetti (Torino)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobile via Selma (Torino)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobile C.so Francia 22 (Torino)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobile e.so Regina Margherita (Torino)	6.553	-	(893)	5.660	-	-	-	-	-	-	(197)	6.553	-	-	(1.090)	5.463	-
Totale	6.747	-	(893)	5.854	-	-	-	-	-	-	(197)	6.747	-	-	(1.090)	5.657	-
Impianti e Macchinario																	
Fibra ottica	4.840	-	(4.548)	292	-	-	-	-	-	-	(58)	4.840	-	-	(4.606)	234	-
Apparati di trasmissione	2.431	-	(2.431)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.431	-	-	(2.431)	-	-
Totale	7.271	-	(6.979)	292	-	-	-	-	-	-	(58)	7.271	-	-	(7.037)	234	-
Attrezzature industriali e comm.																	
Apparecchiature e attrezzature	71	-	(23)	48	73	-	-	-	-	-	(13)	144	-	-	(36)	108	-
Macchine manutenzione autostrada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	71	-	(23)	48	73	-	-	-	-	-	(13)	144	-	-	(36)	108	-
Altri beni materiali																	
Mobili	1.260	-	(1.034)	226	66	-	-	-	-	-	(51)	1.326	-	-	(1.085)	241	-
Macchine ufficio	1.095	-	(999)	96	6	-	-	-	-	-	(38)	1.101	-	-	(1.037)	64	-
Automezzi	239	-	(239)	-	-	-	-	-	-	-	-	239	-	-	(239)	-	-
Autovetture	481	-	(201)	280	80	-	-	-	-	-	(108)	547	-	-	(295)	252	-
Attrezzature	4.388	-	(4.295)	93	152	-	-	-	-	-	(15)	4.388	-	-	(4.310)	78	-
Totale	7.463	-	(6.768)	695	152	-	-	-	-	-	(212)	7.601	-	-	(6.966)	635	-
Immobilizzazioni in corso e acconti:																	
Fibra ottica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acconti	58	-	-	58	-	-	-	-	-	-	-	58	-	-	-	58	-
Totale	58	-	-	58	-	-	-	-	-	-	-	58	-	-	-	58	-
Immobilizzazioni in corso e acconti (gratualmente devolvibili):																	
Autostrada in progetto e studi	22.572	-	-	22.572	15.425	48.787	1.118	-	-	-	-	39.115	48.787	-	-	87.902	-
Costi capitalizzati	402	-	-	402	480	-	(39)	-	-	-	-	843	-	-	-	843	-
Oneri finanziari	1.677	-	-	1.677	859	-	(83)	-	-	-	-	2.453	-	-	-	2.453	-
F.do contributi c/o capitale	(65)	-	-	(65)	-	-	-	-	-	-	-	(65)	-	-	-	(65)	-
Accenti	3.839	-	-	3.839	176	-	(2.330)	-	-	-	-	1.685	-	-	-	1.685	-
Totale	28.425	-	-	28.425	16.940	48.787	(1.334)	-	-	-	-	44.031	48.787	-	-	92.818	-
Beni gratuitamente devolvibili:																	
Autostrada e immobilizzazioni commesse	1.787.209	14.122	-	1.801.331	2.345	275.891	1.212	(129)	-	-	-	1.790.637	275.891	14.122	-	2.080.650	-
Costi capitalizzati	7.549	-	-	7.549	-	-	39	-	-	-	-	7.588	-	-	-	7.588	-
Oneri finanziari	122.484	-	-	122.484	-	-	83	-	-	-	-	122.567	-	-	-	122.567	-
F.do contributi c/o capitale	(186.877)	-	-	(186.877)	-	-	-	-	-	-	-	(186.877)	-	-	-	(186.877)	-
F.do amito finanziario	-	-	-	(986.498)	-	-	-	-	-	-	-	129	-	-	(1.090.366)	(1.090.366)	-
Beni a subentro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	1.730.365	14.122	-	1.744.487	2.345	275.891	1.334	(129)	-	-	-	1.735.915	275.891	14.122	-	1.990.366	933.562
Totale	1.780.400	14.122	(1.001.161)	793.361	19.510	324.678	-	(143)	-	-	-	1.799.767	324.678	14.122	-	1.033.072	1.033.072

SATAP S.p.A. - Tronco A21

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

Descrizione	Speso complessivo a tutto il 31/12/2020			Speso nel solo anno 2021			Complessivo al 31/12/2021					
	Lavori	Somme a disposizione	Oneri finanziari	Totale	Lavori	Somme a disposizione (*)	Oneri finanziari	Totale	Lavori	Somme a disposizione	Oneri finanziari	Totale
a Intercomessione diretta A1 a Piacenza; Allacciamento al nodo di Piacenza	33.085	11.994		45.079					33.085	11.994		45.079
b-c Riattivazione del casello autostradale Piacenza Ovest - Aree di servizio di Piacenza	16.352	4.564		20.916					16.352	4.564		20.916
d Completamento dello svincolo di Asti Est	6.383	4.358		10.741					6.383	4.358		10.741
e Allargamento corsia tratto Santena - Villanova		1.156		1.156						1.156		1.156
f Opere di miglioramento della sicurezza autostradale ed ambientale	223.254	57.733		280.987	53.168	3.802		56.970	276.422	61.535		337.957
g Interventi strutturali opere d'arte e sistemazioni idrauliche Tanaro-Bormida-Scriveria	55.672	12.861		68.533					55.672	12.861		68.533
<i>Totale opere</i>	334.746	92.666		427.412	53.168	3.802		56.970	387.914	96.468		484.382
Oneri finanziari Anticipi			18.261	18.261	4.952			4.952	4.952		18.261	18.261
<i>sub totale</i>	334.746	92.666	18.261	445.673	58.120	3.802		61.922	392.866	96.468	18.261	507.595
Autostrada - Opera principale	535.866	10.137	105.421	651.424					535.866	10.137	105.421	651.424
<i>totale</i>	870.612	102.803	123.682	1.097.097	58.120	3.802		61.922	928.732	106.605	123.682	1.159.019

ALLEGATO 2.4

Descrizione	Speso complessivo a tutto il 31/12/2020						Speso nel solo anno 2021						Complessivo al 31/12/2021					
	Lavori		Somme a disposizione		Oneri finanziari		Lavori		Somme a disposizione		Oneri finanziari		Lavori		Somme a disposizione		Oneri finanziari	
		Totale		Totale		Totale		Totale		Totale		Totale		Totale		Totale		Totale
a	Interventi per l'ammmodernamento e l'adeguamento dell'Autostrada Torino- Milano	1.065.536	245.856	1.311.392	10.981	6.614	17.595	1.076.517	252.470	1.328.987								
b	Costruzione di una nuova caserma di Polizia Stradale in comune di Novara	4.047	932	4.979				4.047	932	4.979								
c	Innovazioni gestionali	56.924	10.810	67.734	600	1.508	2.108	57.524	12.318	69.842								
d	Quota parte delle opere di accessibilità al Polo fieristico di Rho - Pero (Milano)	105.921	9.656	115.577				105.921	9.656	115.577								
	<i>Totale opere</i>	1.232.428	267.254	1.499.682	11.581	8.122	19.703	1.244.009	275.376	1.519.385								
	Oneri finanziari Anticipi	3.840	117.878	117.878	(2.153)		859	118.737		118.737								
	<i>sub totale</i>	1.236.268	267.254	1.621.400	9.428	8.122	18.409	1.245.696	275.376	1.639.809								
	Cross Financing Tronco A33 Autostrada - Opera principale	325.603	6.568	338.454	195.428	129.250	324.678	195.428	129.250	324.678								
					747	747 (*)	747	325.603	7.315	339.201								
	<i>totale</i>	1.561.871	273.822	1.959.854	204.856	138.119	343.834	1.766.727	411.941	2.303.688								

(*) Al netto della dismissione di terreni per un importo pari a 129 migliaia di euro.

S.A.T.A.P. S.p.A.											
<i>Prospetto delle rivalutazioni relative ai "BENI D'IMPRESA" (importi in migliaia di euro)</i>											
Legge di rivalutazione	Terreni		Costruzioni leggere		Fabbricati		Corpo Autostradale		Totale		
	31/12/2020	31/12/2021 (1)	31/12/2020	Poste conferite 31/12/2021 (2)	31/12/2020	Poste conferite 31/12/2021 (3)	31/12/2020	Poste conferite 31/12/2021 (4)	(1+2+3+4)		
R.D.L. 4/2/1937 n. 163 Bilancio 1946	3	3					30	30	33		
R.D.L. 27/5/1946 n. 436 Bilancio 1946	32	32			2	2	298	298	332		
D.L. 14/2/1948 n. 49 Bilancio 1948	13	13			7	7	1.048	1.048	1.068		
L. 1/2/1952 n. 74 Bilancio 1952	269	269			12	12	1.553	1.553	1.834		
L. 2/12/1975 n. 576 Bilancio 1977	277	277	33	33	24	24	2.513	2.513	2.847		
L. 19/3/1983 n. 72 Bilancio 1983			106	106	210	210	42.751	42.751	43.067		
L. 30/12/1991 n. 413 Bilancio 1991			557	557	565	565	1.435	1.435	2.557		
L. 21/11/2000 n. 342 Bilancio 2000					2.400	2.400	154.937	154.937	157.337		
L. 28/12/2001 n. 448 Bilancio 2001							150.000	150.000	150.000		
Totale (a)	594	594	696	696	3.220	3.220	354.565	354.565	359.075		
L. 21/11/2000 n. 342 Bilancio 2000: - Corpo autostradale (*) - Immobilizzazioni tecniche (*)							11.299	11.299	11.299		
							354	354	354		
Totale (b)									11.653		
Totale generale (a+b)	594	594	696	696	3.220	3.220	354.565	366.218	370.728		

(*) Rivalutazione operata mediante lo storno di ammortamenti anticipati, stanziati su tali beni, in precedenti esercizi.

ALLEGATO 4

S.A.T.A.P. S.p.A.																
<i>Prospetto delle variazioni nei conti delle "Immobilitazioni finanziarie" (in migliaia di euro)</i>																
Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti dell'esercizio				Situazione finale							
	Costo Storico	Rivalutazioni	Svalutazioni	Saldo iniziale	Acquisizioni e Incrementi	Richieste		Cessioni/decreti		Rivalutazioni	Svalutazioni	Costo Storico	Rivalutazioni	Svalutazioni	Saldo finale	
						Costo storico	Fondo	Costo storico	Rivalutazioni							Fondo
Partecipazioni																
Imprese controllate	85.083	-	-	85.083	-	-	-	-	-	-	-	85.083	-	-	-	85.083
Imprese collegate	124.816	-	(2.194)	122.622	40.657	-	-	-	-	(60)	-	165.473	-	(2.254)	-	163.219
Imprese controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	255	-	(1)	254	-	-	-	-	-	-	-	255	-	(1)	-	254
Altre imprese	18.312	-	(1.304)	17.008	-	-	-	-	-	-	-	18.312	-	(1.304)	-	17.008
Totale	228.466	-	(3.499)	224.967	40.657	-	-	-	-	(60)	-	269.123	-	(3.559)	-	265.564
Crediti																
Verso controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verso collegate	4.563	-	(159)	4.404	120	-	-	-	-	-	-	4.683	-	(159)	-	4.524
Verso controllanti	177.532	-	-	177.532	5.768	-	-	-	-	-	-	183.300	-	-	-	183.300
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	280.145	-	-	-	-	-	-	280.145	-	-	-	280.145
Verso altri	159.494	-	-	159.494	2.377	-	-	-	-	-	-	161.871	-	-	-	161.871
Totale	341.589	-	(159)	341.430	288.410	-	-	-	-	-	-	629.999	-	(159)	-	629.840
Altri Titoli																
Totale Imm. Finanziarie	570.055	-	(3.658)	566.397	329.067	-	-	-	-	(60)	-	899.122	-	(3.718)	-	895.404

S.A.T.A.P. S.p.A.														
<i>Prospetto delle variazioni nei conti delle "Partecipazioni" (in migliaia di euro)</i>														
Descrizione	Situazione iniziale			Movimenti dell'esercizio						Situazione finale				
	Costo Storico	Rivalutazioni	Saldo iniziale	Acquisizioni e Incrementi	Riclassifiche		Cessioni/Decrementi		Rivalutazioni	Svalutazioni	Costo Storico	Rivalutazioni	Svalutazioni	Saldo finale
					Costo storico	Fondo	Costo storico	Rivalutazioni	Fondo					
CONTROLLATE														
SOCIETA' DI PROGETTO AUTOVIA PADANA S.p.A.	83.324	-	83.324	-	-	-	-	-	-	-	83.324	-	-	83.324
ALBENGA GARESSIO CEVA S.p.A.	1.759	-	1.759	-	-	-	-	-	-	1.759	-	-	-	1.759
Totale	85.083	-	85.083	-	-	-	-	-	-	85.083	-	-	-	85.083
COLLEGATE														
AUREA S.c.a.r.l.	5	-	5	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	5
CM S.p.A.	8.279	(958)	7.321	-	-	-	-	-	-	8.279	-	-	(958)	7.321
EDIL ROVACCIO 2 S.r.l. (in liquidazione)	1	(1)	0	40.657	-	-	-	-	-	1	-	-	(1)	0
ITINERA S.p.A.	25.747	(854)	25.747	-	-	-	-	-	-	66.404	-	-	-	66.404
SOCIETA' AUTOSTRADA BRONI - MORTARA S.p.A.	6.209	(854)	5.355	-	-	-	-	-	-	6.209	-	-	(914)	5.295
TANGENZIALI ESTERNE MILANO S.p.A.	84.575	(381)	84.194	-	-	-	-	-	-	84.575	-	-	(381)	84.194
Totale	124.816	(2.194)	122.622	40.657	-	-	-	-	-	165.473	(60)	-	(2.254)	163.219
IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLE CONTROLLANTI														
ASTA S.p.A. (in liquidazione)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SINELEC S.p.A.	252	(1)	252	-	-	-	-	-	-	252	-	-	(1)	252
SISTEMI E SERVIZI S.c.a.r.l.	3	(1)	2	-	-	-	-	-	-	3	-	-	(1)	2
Totale	255	(1)	254	-	-	-	-	-	-	255	-	-	(1)	254
ALTRE														
AGENZIA DI POLLENZO S.p.A.	1.347	-	1.347	-	-	-	-	-	-	1.347	-	-	-	1.347
ATLANTIA S.p.A.	0.02	-	0.02	-	-	-	-	-	-	0.02	-	-	-	0.02
AUTOSTRADE CENTRO PADANE S.p.A.	7.668	-	7.668	-	-	-	-	-	-	7.668	-	-	-	7.668
CONSORZIO AUTOSTRADE ITALIANE ENERGIA	2	-	2	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2
MILANO SERRAVALLE - MILANO TANGENZIALI S.p.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONFEDERAZIONE AUTOSTRADE S.p.A. (in liquidazione)	1.304	(1.304)	-	-	-	-	-	-	-	1.304	-	-	(1.304)	-
TANGENZIALE ESTERNA S.p.A.	7.991	-	7.991	-	-	-	-	-	-	7.991	-	-	-	7.991
Totale	18.312	(1.304)	17.008	40.657	-	-	-	-	-	18.312	-	-	(1.304)	17.008
Totale Partecipazioni	228.466	(3.499)	224.967	40.657	(60)	-	-	-	-	269.123	(60)	-	(3.559)	265.564

ALLEGATO 6

S.A.T.A.P. S.p.A.											
Elenco delle partecipazioni possedute al 31 dicembre 2021 (importi in migliaia di euro)											
Società Partecipata	Tipologia	Sede Legale	Capitale Sociale	Numero azioni/quote	Patrimonio Netto risultante 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.)
Totale (a)											
SOCIETA' DI PROGETTO AUTOVIA PADANA S.p.A.	Controllata	Tortona (AL)	163.700	163.700.000	167.251	1.657	31/12/2020	83.323.300	50,900%	83.324	85.131
ALBENGA GARESSIO CEVA S.p.A.	Controllata	Cuneo	600	493.703	4.621	(40)	31/12/2021	287.458	58,225%	1.759	2.691
Totale (b)											
AUREA S.c.a.r.l.	Collegata	Milano (MI)	10	10.000	10	10	31/12/2020	4.915	49,150%	5	5
CIM S.p.A.	Collegata	Novara	24.604	24.604.255	33.721	2.682	31/12/2020	5.982.048	24,313%	7.321	8.199
EDILROVACCIO 2 S.r.l. (in liquidazione)	Collegata	Torino	46	45.900	(803)	(218)	31/12/2020	9.180	20,000%	0	(161)
ITINERA S.p.A.	Collegata	Tortona (AL)	232.834	232.834.000	155.631	(102.901)	31/12/2021	64.839.173	27,848%	66.404	43.340
SOCIETA' AUTOSTRADA BRONI - MORTARA S.p.A.	Collegata	Milano	28.903	28.902.600	24.650	(278)	31/12/2020	6.208.600	21,481%	5.295	5.295
TANGENZIALI ESTERNE MILANO S.p.A.	Collegata	Milano	220.345	293.792.811	230.989	(494)	31/12/2020	108.860.053	37,053%	84.194	85.589
Totale (c)											
SINELEC S.p.A.	Sottoposte al controllo delle	Tortona (AL)	7.383	1.476.687	44.389	10.291	31/12/2020	43.200	2,925%	252	1.299
SISTEMI E SERVIZI S.c.a.r.l.	Sottoposte al controllo delle	Tortona (AL)	100	100.000	72	(12)	31/12/2020	3.000	3,000%	2	2
Totale (d)											
AGENZIA DI POLLENZO S.p.A.	Altre	Bm (CN)	23.079	4.963.249	22.759	8	31/12/2020	300.300	6,050%	1.347	1.377
ATLANTIA S.p.A. (già AUTOSTRADE S.p.A.)	Altre	Roma	825.784	825.783.990	10.457.914	(29.153)	31/12/2020	1	0,000%	0	0
AUTOSTRADE CENTRO PADANE S.p.A.	Altre	Cremona	30.000	3.000.000	87.004	(8.180)	31/12/2020	283.914	9,464%	7.668	8.234
CONSORZIO AUTOSTRADE ITALIANE ENERGIA	Altre	Roma	115	114.865	115	(1)	31/12/2021	2.803	2,440%	2	3
CONFEDERAZIONE AUTOSTRADE S.p.A. (in liquidazione)	Altre	Verona	50	50.000	270	296	31/12/2020	6.250	12,500%	7.991	4.841
TANGENZIALE ESTERNA S.p.A.	Altre	Milano	464.945	464.945.000	281.672	(15.001)	31/12/2020	7.990.779	1,719%	17.008	14.455
Totali (a+b+c+d)											
										17.008	14.455
										265.564	

ALLEGATO 7

DESCRIZIONE DELLE VARIAZIONI	S.A.T.A.P. S.p.A. Prospetto delle variazioni nei conti di "Patrimonio Netto" (in migliaia di euro)											TOTALE					
	CAPITALE SOCIALE		RESERVA SOVRAPPREZZO		RESERVE DI RIVALUTAZIONE	RESERVA LEGALE	ALTRE RISERVE						RESERVA PER COPERTURA DI ULUSFINANZIARI ATTESI	UTILI PERDITE/A NUOVO	RISULTATO D'ESERCIZIO	ACCONTO DIVIDENDI	
	I	II	II	II			III	IV	V	VI	VI						VI
SALDI AL 31 DICEMBRE 2019	158.400	271.600		252.577	31.680	9.920					153.528	(15.723)	89	98.471		960.543	
Movimenti 2020																	
Destinazione utile esercizio 2019;																	
Riserve disponibili																	
Distribuzione delle Riserve Disponibili																	
Costituzione di "Riserva straordinaria vincolata per differenza su manuzioni" come da delibera assembleare del 19/05/2020 e del 26/10/2020																	
Costituzione di "Riserva in sospensione d'imposta vincolata"																	
Strumenti finanziari di copertura																	
Risultato del periodo																	
SALDI AL 31 DICEMBRE 2020	158.400	197.803	73.797	252.577	31.680	9.920	1.949			199.362	(7.311)	89	35.489		953.756		
Movimenti 2021																	
Destinazione utile esercizio 2020;																	
Riserve disponibili																	
Costituzione di "Riserva vincolata sanzionatoria" come da delibera assembleare del 12 aprile 2021																	
Revoca opzione rullamento avviamento (DL 104/2020)																	
Strumenti finanziari di copertura																	
Risultato del periodo																	
SALDI AL 31 DICEMBRE 2021	158.400	197.803	73.797	252.577	31.680	9.920	1.949	95		237.038	(1.994)	89	45.403		1.006.758		

ALLEGATO 8

S.A.T.A.P. S.p.A.						
<i>Natura, possibilità di utilizzazione e distribuitività delle voci di "Patrimonio Netto" al 31.12.2021 e loro utilizzazione dal 01.01.2019 al 31.12.2021 (in migliaia di euro)</i>						
Natura e descrizione delle voci di Patrimonio Netto	Importo al 31.12.2021	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi		
				Per copertura perdite	Per aumento di capitale	Per distribuzione
Capitale sociale	158.400					
Riserve di capitale						
Riserva da sovrapprezzo azioni	197.803	A, B, C	197.803			
Riserva da sovrapprezzo azioni vincolata ai sensi art. 110 c.8-bis D.L. 104/2020	73.797	B, C (I)	73.797			
Riserve di rivalutazione	252.577	A, B, C (I)	252.577			
Riserve di utili						
Riserva legale	31.680	B				
Riserva disponibile	237.038	A, B, C	237.038			
Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti	9.920	D				
Riserva straordinaria vincolata per differenza su manutenzioni	1.949	D				
Riserva vincolata sanzionatoria	95	D				
Riserva ordinaria	1	A, B, C	1			
Utili portati a nuovo	89	A, B, C	89			
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(1.994)					
Totale			761.305			
Residua quota distribuibile			761.305			

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 de ll'art. 2445 del Codice Civile.

S.A.T.A.P. S.p.A.

Prospetto movimentazione della riserva di fair value degli strumenti finanziari

Riserve IRS Cash Flow Hedge	Saldo iniziale				
	Riserva lorda	Rilascio a conto economico	Imposte differite attive	Imposte di differite passive	Riserve IRS Cash Flow Hedge netta
(importi in migliaia di euro)					
Totale al 31/12/2019	20.689		(4.966)		15.723
Incremento					
Decremento	(11.068)		2.657		(8.411)
Totale al 31/12/2020	9.621		(2.309)		7.312
Incremento					
Decremento	(6.997)		1.679		(5.318)
Totale al 31/12/2021	2.624		(630)		1.994

ALLEGATO 10

Società SATAP S.p.A.			
FINANZIAMENTI A MEDIO - LUNGO TERMINE			
(in migliaia di euro)			
Ente concedente	Totale debito residuo	Debito residuo	
		a breve	a lungo
Intesa San Paolo S.p.A. (ex Banca OPI S.p.A.)	12.096	4.839	7.257
Mediobanca S.p.A.	10.189	4.435	5.754
TOTALE VERSO ISTITUTI DI CREDITO	22.285	9.274	13.011
ASTM S.p.A. finanziamenti infragruppo	1.125.000	105.000	1.020.000
TOTALE VERSO CONTROLLANTI	1.125.000	105.000	1.020.000
TOTALE GENERALE	1.147.285	114.274	1.033.011

DATI MENSILI DEL TRAFFICO PAGANTE

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

TRAFFICO LEGGERO (km percorsi)

Mese	2021	2020	2019
Gennaio	49.540.352	96.702.415	93.495.865
Febbraio	61.859.376	87.569.549	87.792.197
Marzo	54.885.147	26.261.352	109.388.949
Aprile	60.729.752	10.555.641	115.847.120
Maggio	92.776.532	33.540.427	111.339.437
Giugno	102.977.827	82.225.235	118.126.705
Luglio	123.675.719	108.480.329	128.930.834
Agosto	131.710.976	119.564.861	131.282.970
Settembre	117.683.156	102.347.201	121.177.727
Ottobre	114.363.329	90.447.882	115.107.152
Novembre	101.121.086	43.291.475	101.873.432
Dicembre	94.333.839	53.133.718	104.447.588
TOTALE	1.105.657.091	854.120.085	1.338.809.976

TRAFFICO PESANTE (km percorsi)

Mese	2021	2020	2019
Gennaio	46.848.368	52.374.511	52.588.448
Febbraio	52.038.934	54.161.465	52.741.089
Marzo	59.763.831	43.095.758	59.535.731
Aprile	56.249.918	30.472.404	56.799.235
Maggio	58.655.706	42.952.632	62.614.515
Giugno	60.281.597	50.798.320	58.030.141
Luglio	62.272.323	59.463.482	63.703.964
Agosto	48.262.235	44.273.480	45.299.622
Settembre	62.705.429	57.984.691	59.380.221
Ottobre	61.150.473	59.644.151	63.663.920
Novembre	61.051.494	54.023.419	56.427.587
Dicembre	54.603.158	49.136.473	49.239.759
TOTALE	683.883.466	598.380.786	680.024.232

TRAFFICO TOTALE (km percorsi)

Mese	2021	2020	2019
Gennaio	96.388.720	149.076.926	146.084.313
Febbraio	113.898.310	141.731.014	140.533.286
Marzo	114.648.978	69.357.110	168.924.680
Aprile	116.979.670	41.028.045	172.646.355
Maggio	151.432.238	76.493.059	173.953.952
Giugno	163.259.424	133.023.555	176.156.846
Luglio	185.948.042	167.943.811	192.634.798
Agosto	179.973.211	163.838.341	176.582.592
Settembre	180.388.585	160.331.892	180.557.948
Ottobre	175.513.802	150.092.033	178.771.072
Novembre	162.172.580	97.314.894	158.301.019
Dicembre	148.936.997	102.270.191	153.687.347
TOTALE	1.789.540.557	1.452.500.871	2.018.834.208

ALLEGATO 12

S.A.T.A.P. S.P.A. - TRONCO A21

Km percorsi per classi di vetoli - Pianura

Mese	A		B		3		4		5		Totale Pianura	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Gennaio	35.221.021	70.751.101	8.414.047	10.650.649	1.900.064	2.178.372	2.040.172	2.317.771	25.652.861	27.396.523	73.228.165	113.294.416
Febbraio	43.417.723	63.524.340	9.569.320	10.791.281	2.187.217	2.286.473	2.242.689	2.445.203	28.650.637	28.270.725	85.687.674	107.697.934
Marzo	39.397.219	18.616.675	10.961.919	6.151.234	2.533.051	1.838.202	2.573.030	1.848.304	32.531.348	25.469.374	87.996.567	53.923.789
Aprile	43.586.175	7.554.417	10.609.092	4.243.693	2.383.726	1.335.716	2.376.117	1.206.525	30.335.378	18.223.828	89.250.488	32.564.179
Maggio	67.165.913	23.110.082	12.060.707	7.824.242	2.502.726	1.911.119	2.441.605	1.768.409	30.561.704	23.473.379	114.732.665	58.087.231
Giugno	91.859.620	59.971.444	12.714.197	10.581.424	2.546.136	2.309.249	2.511.424	2.367.783	31.075.668	26.322.330	101.321.230	101.321.230
Luglio	80.259.201	13.984.801	12.644.003	12.645.004	2.776.028	2.699.649	2.466.308	2.450.449	30.507.771	30.507.771	142.261.335	128.561.073
Agosto	98.920.580	89.476.836	11.625.595	10.465.004	2.170.200	2.017.916	1.728.365	1.666.728	21.953.461	13.238.513	125.579.945	125.579.945
Settembre	86.932.086	74.777.833	13.887.478	12.207.114	2.742.377	2.560.157	2.396.931	2.382.222	31.871.346	29.932.673	137.830.218	121.859.999
Ottobre	83.643.381	65.490.787	13.414.008	12.368.080	2.642.642	2.565.426	2.330.119	2.557.593	31.059.954	30.796.762	133.090.104	113.778.648
Novembre	73.301.566	12.536.528	11.232.787	9.819.392	2.559.667	2.284.521	2.435.435	2.352.580	31.849.278	29.421.937	122.682.474	75.172.334
Dicembre	68.196.009	38.199.940	11.232.787	9.501.572	2.340.765	2.038.491	2.160.418	2.248.467	28.474.274	25.947.397	112.404.253	77.935.867
Totale	806.780.553	623.026.560	140.970.479	117.247.688	29.284.609	26.025.291	27.702.613	25.381.034	318.096.072	318.096.072	1.361.389.141	1.109.776.645

Km percorsi per classi di vetoli - Montagna

Mese	A		B		3		4		5		Totale Montagna	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Gennaio	14.319.331	25.951.314	3.042.838	3.678.547	545.680	594.080	449.273	499.311	4.803.633	5.059.258	23.160.555	35.782.510
Febbraio	18.441.653	24.045.209	3.414.179	3.684.463	611.900	612.515	491.535	503.476	5.251.369	5.187.417	28.210.656	34.033.080
Marzo	17.143.577	7.644.677	3.866.273	2.213.484	711.181	517.492	576.042	361.739	6.010.987	4.695.929	26.652.411	15.433.321
Aprile	17.443.577	3.001.224	3.740.987	1.506.413	661.373	381.779	514.177	235.146	5.669.068	3.339.304	27.729.182	8.463.866
Maggio	25.610.619	10.430.345	4.133.946	2.814.174	699.297	529.483	536.599	382.962	5.719.112	4.248.864	36.699.573	18.405.828
Giugno	27.838.567	22.253.791	4.391.551	3.651.190	704.085	617.221	545.504	444.563	5.793.082	4.735.504	39.272.739	31.702.325
Luglio	31.816.099	28.221.128	4.744.307	4.284.310	765.396	721.254	540.995	531.512	5.819.910	5.624.534	43.686.707	39.382.738
Agosto	32.790.396	30.088.025	3.828.028	3.459.706	592.019	552.860	335.595	325.888	4.170.660	3.831.917	41.734.698	38.258.396
Settembre	30.751.070	27.569.368	4.656.036	4.181.705	748.551	692.072	518.774	519.227	5.883.936	5.509.521	42.558.367	38.471.893
Ottobre	30.719.948	24.957.095	4.611.502	4.322.168	715.068	716.504	522.516	546.794	5.854.664	5.770.824	42.423.698	36.313.385
Novembre	27.819.520	11.997.571	4.423.420	3.467.437	712.490	635.715	531.020	516.676	6.003.656	5.525.161	39.490.106	22.142.560
Dicembre	26.137.830	14.933.778	3.900.319	3.380.903	659.811	585.622	463.098	493.125	5.371.686	4.940.896	36.532.744	24.334.324
Totale	298.876.538	231.093.525	48.753.386	40.644.500	8.126.601	7.156.597	6.043.128	5.360.419	66.351.763	58.469.185	428.151.416	342.724.226

Km percorsi per classi di vetoli

Mese	A		B		3		4		5		Totale	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Gennaio	49.540.352	96.702.415	11.456.885	14.329.196	2.445.544	2.772.452	2.489.445	2.817.082	30.456.494	32.455.781	96.388.720	149.076.926
Febbraio	61.859.376	87.569.549	12.983.499	14.475.744	2.799.117	2.898.988	2.734.224	2.948.679	33.838.054	33.838.054	113.898.310	141.731.014
Marzo	54.885.147	26.261.352	14.828.192	8.364.718	3.244.232	2.355.694	3.149.072	2.210.043	38.542.335	30.165.303	114.648.978	69.357.110
Aprile	60.729.752	10.555.641	14.310.079	5.750.106	3.045.099	1.717.495	2.890.294	1.441.671	36.004.446	21.563.132	116.979.670	41.028.045
Maggio	92.776.552	33.540.427	16.194.653	10.638.416	3.202.033	2.440.602	2.978.208	2.151.371	36.280.816	27.722.243	151.432.238	76.493.059
Giugno	102.977.827	82.225.235	17.105.748	14.232.614	3.250.171	2.926.470	3.056.928	2.581.346	36.868.750	31.057.890	163.259.424	133.023.555
Luglio	123.675.719	108.480.329	18.729.108	16.928.313	3.541.424	3.420.903	3.007.303	2.981.961	36.994.488	36.132.305	185.948.042	167.943.811
Agosto	131.710.976	119.564.861	15.453.623	13.924.710	2.762.219	2.570.776	2.081.960	1.992.616	27.964.433	25.785.378	179.973.211	163.838.341
Settembre	117.683.156	102.347.201	18.543.514	16.388.819	3.490.928	3.252.229	2.915.705	2.901.449	37.755.282	35.442.194	180.388.585	160.331.892
Ottobre	114.363.329	90.447.882	18.025.510	16.690.248	3.357.710	3.281.930	2.852.635	3.104.387	36.914.618	36.567.586	175.513.802	150.092.033
Novembre	101.121.086	43.291.475	16.959.948	13.286.829	3.272.157	2.920.236	2.966.455	2.869.256	37.852.934	34.947.098	162.172.580	97.314.894
Dicembre	94.333.839	53.133.718	15.133.106	12.882.475	3.000.576	2.624.113	3.374.516	2.741.592	33.845.960	30.888.293	148.936.997	102.270.191
Totale	1.105.657.091	854.120.085	189.723.865	157.892.188	37.411.210	33.181.888	33.745.741	30.741.453	423.002.650	376.565.257	1.789.540.557	1.452.500.871

ALLEGATO 13

DATI MENSILI DEL TRAFFICO PAGANTE - TRONCO A4

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

TRAFFICO LEGGERO (km percorsi)

Mese	2021	2020	2019
Gennaio	67.351.017	143.178.663	133.949.292
Febbraio	86.592.173	130.324.356	127.664.799
Marzo	75.576.380	37.625.110	153.158.922
Aprile	80.599.763	13.164.921	143.477.452
Maggio	119.384.095	41.753.106	144.096.399
Giugno	127.637.326	100.061.714	147.109.789
Luglio	146.338.477	131.908.606	158.774.092
Agosto	131.213.709	116.400.803	133.673.474
Settembre	142.195.961	123.431.736	149.782.770
Ottobre	148.731.450	115.762.425	153.109.809
Novembre	136.902.677	56.247.660	140.631.013
Dicembre	134.413.713	70.290.618	148.114.566
TOTALE	1.396.936.741	1.080.149.718	1.733.542.377

TRAFFICO PESANTE (km percorsi)

Mese	2021	2020	2019
Gennaio	43.339.325	48.257.634	47.437.010
Febbraio	47.486.747	48.774.984	47.016.135
Marzo	54.136.330	38.322.896	52.138.676
Aprile	49.971.226	26.593.108	48.962.549
Maggio	52.192.434	39.023.120	53.860.965
Giugno	53.503.106	45.701.941	50.087.664
Luglio	56.025.735	52.982.992	56.149.385
Agosto	41.027.413	37.423.063	38.600.503
Settembre	55.370.761	51.556.776	51.876.548
Ottobre	55.247.409	54.364.857	56.510.683
Novembre	54.660.524	49.333.473	51.100.294
Dicembre	50.205.491	46.081.069	45.476.146
TOTALE	613.166.501	538.415.913	599.216.558

TRAFFICO TOTALE (km percorsi)

Mese	2021	2020	2019
Gennaio	110.690.342	191.436.297	181.386.302
Febbraio	134.078.920	179.099.340	174.680.934
Marzo	129.712.710	75.948.006	205.297.598
Aprile	130.570.989	39.758.029	192.440.001
Maggio	171.576.529	80.776.226	197.957.364
Giugno	181.140.432	145.763.655	197.197.453
Luglio	202.364.212	184.891.598	214.923.477
Agosto	172.241.122	153.823.866	172.273.977
Settembre	197.566.722	174.988.512	201.659.318
Ottobre	203.978.859	170.127.282	209.620.492
Novembre	191.563.201	105.581.133	191.731.307
Dicembre	184.619.204	116.371.687	193.590.712
TOTALE	2.010.103.242	1.618.565.631	2.332.758.935

S.A.T.A.P. S.P.A. - TRONCO A4

ALLEGATO 14

Km percorsi per classi di veicoli - Pianura

Mese	A		B		3		4		5		Totale Pianura	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Gennaio	38.156.468	82.077.424	8.840.261	11.429.600	1.643.555	1.755.592	1.374.020	1.442.663	12.833.734	12.777.826	62.848.038	109.483.105
Febbraio	50.053.324	74.592.706	10.005.171	11.394.580	1.828.372	1.807.110	1.488.166	1.450.979	13.779.220	13.095.575	77.154.253	102.340.950
Marzo	42.215.363	20.917.890	11.000.012	6.666.055	2.142.133	1.491.905	1.764.092	1.206.347	15.887.225	12.115.842	73.008.825	42.398.039
Aprile	45.007.018	6.952.858	10.329.725	4.274.426	1.974.910	1.094.805	1.614.574	854.537	14.433.491	8.500.383	73.359.718	21.677.009
Maggio	67.988.839	23.454.733	11.434.116	7.802.779	2.080.041	1.543.161	1.638.977	1.220.235	11.423.819	11.423.819	97.765.767	45.444.727
Giugno	72.802.772	57.338.229	11.863.558	10.164.002	2.148.908	1.797.062	1.616.660	1.378.577	14.901.095	12.605.191	103.332.993	83.283.061
Luglio	83.732.432	76.676.473	13.075.310	12.314.304	2.295.855	2.127.350	1.663.986	1.558.475	15.049.686	14.358.732	115.817.269	107.035.334
Agosto	77.686.731	69.364.761	10.193.379	9.337.300	1.752.533	1.508.838	1.186.110	1.066.938	10.484.026	9.642.268	101.302.779	90.920.105
Settembre	81.065.537	70.670.851	12.599.556	11.741.849	2.294.665	2.064.741	1.704.022	1.558.601	15.084.837	14.212.673	112.748.617	100.248.715
Ottobre	85.175.440	66.030.790	12.770.141	12.197.140	2.236.915	2.127.408	1.720.913	1.736.094	14.881.364	15.137.845	116.784.773	97.229.277
Novembre	78.322.929	31.178.205	12.279.181	10.143.119	2.173.612	1.868.213	1.835.230	1.635.615	14.981.604	14.473.234	109.592.556	59.298.386
Dicembre	76.804.143	39.378.570	11.588.219	9.882.798	2.004.965	1.748.660	1.673.627	1.568.061	13.410.732	13.021.826	105.481.686	65.599.915
Totale	799.010.996	618.633.490	135.978.629	117.347.952	24.576.464	20.934.845	19.280.377	16.677.122	170.350.808	151.365.214	1.149.197.274	924.958.623

Km percorsi per classi di veicoli - Montagna

Mese	A		B		3		4		5		Totale Montagna	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Gennaio	29.194.549	61.101.239	6.374.950	8.285.117	1.288.274	1.322.900	919.226	955.470	10.065.305	10.288.466	47.842.304	81.953.192
Febbraio	36.538.849	55.731.650	7.089.422	8.237.828	1.413.799	1.368.544	991.303	983.230	10.891.294	10.437.138	56.924.667	76.758.390
Marzo	33.361.017	16.707.220	7.954.014	4.915.442	1.655.679	1.175.195	1.169.911	874.729	11.563.264	9.877.381	56.705.885	33.549.967
Aprile	35.592.745	6.212.063	7.538.187	3.130.370	1.511.727	898.000	1.068.878	593.849	11.499.734	7.246.738	57.211.271	18.081.020
Maggio	51.395.256	18.298.373	8.202.557	5.727.516	1.567.897	1.221.146	1.083.231	837.331	11.561.821	9.247.133	73.810.762	35.331.499
Giugno	54.834.554	42.723.485	8.573.955	7.267.636	1.618.461	1.391.526	1.090.078	950.143	11.690.391	10.147.804	77.807.439	62.480.594
Luglio	62.606.045	55.232.133	9.731.284	8.609.983	1.713.658	1.591.753	1.106.310	1.060.660	11.749.646	11.361.735	86.546.943	77.856.264
Agosto	53.526.978	47.036.042	6.988.837	6.262.362	1.250.218	1.115.119	794.574	736.066	8.377.736	7.754.172	70.938.343	62.903.761
Settembre	61.130.424	52.760.885	9.024.781	8.226.888	1.717.265	1.573.634	1.141.441	1.044.769	11.804.194	11.133.621	84.818.105	74.739.797
Ottobre	63.556.010	49.731.635	9.072.542	8.518.733	1.659.511	1.608.249	1.184.281	1.154.305	11.721.742	11.885.083	87.194.086	72.898.005
Novembre	58.579.748	25.069.455	8.770.129	7.314.539	1.598.752	1.464.030	1.235.432	1.087.580	11.786.584	11.347.143	81.970.645	46.282.740
Dicembre	57.609.570	30.912.048	8.270.631	7.101.285	1.461.151	1.341.159	1.137.070	1.056.514	10.659.096	10.360.766	79.137.518	50.771.772
Totale	597.925.745	461.516.228	97.231.289	83.597.699	18.456.392	16.071.255	12.921.735	11.334.646	134.370.807	121.087.180	860.905.968	693.607.008

Km percorsi per classi di veicoli

Mese	A		B		3		4		5		Totale	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Gennaio	67.351.017	143.178.663	15.215.211	19.714.717	2.931.829	3.078.492	2.293.246	2.398.133	22.899.039	23.066.292	110.690.342	191.436.297
Febbraio	86.592.173	130.324.356	17.094.593	19.632.408	3.242.171	3.175.654	2.479.469	2.434.209	24.670.514	23.532.713	134.078.920	179.099.340
Marzo	75.576.380	37.625.110	18.954.026	11.581.497	3.797.812	2.667.100	2.934.003	2.081.076	28.450.489	21.993.223	129.712.710	75.948.006
Aprile	80.599.763	13.164.921	17.867.912	7.404.796	3.486.637	1.992.805	2.683.452	1.448.386	25.933.225	15.747.121	130.570.989	39.758.029
Maggio	119.384.095	41.753.106	19.636.673	13.530.295	3.647.938	2.762.208	2.722.208	2.057.566	26.851.615	20.670.952	171.576.529	80.776.226
Giugno	127.687.326	100.061.714	20.437.513	17.431.638	3.767.369	3.188.588	2.706.738	2.328.720	26.591.486	22.752.995	181.140.432	145.763.655
Luglio	146.338.477	131.908.606	22.446.594	20.924.287	4.009.513	3.719.103	2.770.296	2.619.135	26.799.332	25.720.467	202.364.232	184.891.598
Agosto	131.213.709	116.400.803	17.182.216	15.599.662	3.002.751	2.623.957	1.980.684	1.803.004	18.861.762	17.396.440	172.241.122	153.823.866
Settembre	142.193.961	123.431.736	21.624.337	19.968.737	4.011.930	3.638.375	2.845.463	2.603.370	26.889.031	25.346.294	197.566.722	174.988.512
Ottobre	148.731.450	115.762.425	21.842.683	20.715.873	3.896.426	3.735.657	2.890.399	2.890.399	26.603.106	27.022.928	203.978.859	170.127.828
Novembre	136.902.677	56.247.660	21.049.310	17.457.658	3.772.364	3.332.243	3.070.662	2.723.195	26.768.188	25.820.377	191.563.201	105.581.133
Dicembre	134.413.713	70.290.618	19.838.850	16.984.083	3.466.116	3.089.819	2.810.697	2.624.575	24.069.828	23.382.592	184.619.204	116.371.687
Totale	1.396.936.741	1.080.149.718	233.209.918	200.945.651	43.032.856	37.006.100	32.202.112	28.011.768	304.721.615	272.452.394	2.010.103.242	1.618.565.631

SATAP S.p.A. - Tronco A21

ALLEGATO 15

DATI DI TRAFFICO PER CLASSE DI VEICOLI

Transiti per classe di veicoli

Classe	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Numero	%
A	22.469.594	17.729.907	4.739.687	26,73
Traffico leggero	22.469.594	17.729.907	4.739.687	26,73
B	3.783.351	3.219.483	563.868	17,51
3	673.073	602.462	70.611	11,72
4	545.128	488.547	56.581	11,58
5	6.004.492	5.383.097	621.395	11,54
Traffico pesante	11.006.044	9.693.589	1.312.455	13,54
TOTALE	33.475.638	27.423.496	6.052.142	22,07

km percorsi per classe di veicoli

Classe	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Numero	%
A	1.105.657.089	854.120.083	251.537.006	29,45
Traffico leggero	1.105.657.089	854.120.083	251.537.006	29,45
B	189.723.864	157.892.187	31.831.677	20,16
3	37.411.209	33.181.888	4.229.321	12,75
4	33.745.741	30.741.457	3.004.284	9,77
5	423.002.651	376.565.256	46.437.395	12,33
Traffico pesante	683.883.465	598.380.788	85.502.677	14,29
TOTALE	1.789.540.554	1.452.500.871	337.039.683	23,20

Percorsi in km ed introiti traffico leggero e pesante

Traffico	km percorsi				Variazioni %
	31/12/2021		31/12/2020		
Leggero	1.105.657.089	61,78%	854.120.083	58,80%	29,45%
Pesante	683.883.465	38,22%	598.380.788	41,20%	14,29%
TOTALE	1.789.540.554	100%	1.452.500.871	100%	23,20%

migliaia di Euro

Traffico	Introiti di competenza della Società al netto di IVA e sovrapprezzi/sovraccanone				Variazioni %
	31/12/2021		31/12/2020		
Leggero	75.981	46,29%	58.703	43,03%	29,43%
Pesante	88.155	53,71%	77.735	56,97%	13,40%
TOTALE	164.136	100%	136.438	100%	20,30%

migliaia di Euro

	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi lordi da pedaggio netto IVA	180.810	150.445
Sovracanone ex art. 19, c. 19 bis L. 102/2009	(16.674)	(14.007)
Introiti di competenza della Società al netto di IVA	164.136	136.438

SATAP S.p.A. - Tronco A4

ALLEGATO 16

DATI DI TRAFFICO PER CLASSE DI VEICOLI

Transiti per classe di veicoli

Classe	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Numero	%
A	25.651.337	20.004.499	5.646.838	28,23
Traffico leggero	25.651.337	20.004.499	5.646.838	28,23
B	4.346.316	3.745.217	601.099	16,05
3	789.288	680.296	108.992	16,02
4	505.029	437.235	67.794	15,51
5	5.093.478	4.564.203	529.275	11,60
Traffico pesante	10.734.111	9.426.951	1.307.160	13,87
TOTALE	36.385.448	29.431.450	6.953.998	23,63

km percorsi per classe di veicoli

Classe	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
			Numero	%
A	1.396.936.742	1.080.149.718	316.787.024	29,33
Traffico leggero	1.396.936.742	1.080.149.718	316.787.024	29,33
B	233.209.919	200.945.651	32.264.268	16,06
3	43.032.855	37.006.100	6.026.755	16,29
4	32.202.111	28.011.768	4.190.343	14,96
5	304.721.615	272.452.394	32.269.221	11,84
Traffico pesante	613.166.500	538.415.913	74.750.587	13,88
TOTALE	2.010.103.242	1.618.565.631	391.537.611	24,19

Percorsi in km ed introiti traffico leggero e pesante

Traffico	km percorsi				Variazioni %
	31/12/2021		31/12/2020		
Leggero	1.396.936.742	69,50%	1.080.149.718	66,73%	29,33%
Pesante	613.166.500	30,50%	538.415.913	33,27%	13,88%
TOTALE	2.010.103.242	100%	1.618.565.631	100%	24,19%

migliaia di Euro

Traffico	Introiti di competenza della Società al netto di IVA e sovracanone				Variazioni %
	31/12/2021		31/12/2020		
Leggero	139.670	56,51%	107.996	53,22%	29,33%
Pesante	107.492	43,49%	94.929	46,78%	13,23%
TOTALE	247.162	100%	202.925	100%	21,80%

migliaia di Euro

	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi lordi da pedaggio netto IVA	263.789	216.693
Sovracanone ex art. 19, c. 19 bis L. 102/2009 (1)	(16.627)	(13.768)
Introiti di competenza della Società al netto di	247.162	202.925

**COSTI, RICAVI 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 S.A.T.A.P. S.p.A.:

<u>Denominazione società</u>	<u>Tipologia di operazione effettuata</u>	<u>Importo</u> (in migliaia di euro)
ASTM S.p.A.	Locazione fabbricati	707
	Consulenze	2.235
	Costi per il personale distaccato	307
	Riversamento emolumenti amministratori	61
	Prestazione di servizi	46
	Interessi passivi su finanziamento	30.046
	Totale	33.402
ACI S.c.p.a.	Lavori capitalizzati	185
AUREA S.c.a.r.l.	Ribaltamento costi consortili	5.712
AUGUSTAS S.p.A.	Spese legali	212
AUTOSPED G S.p.A.	Fornitura sale marino e cloruro di calcio	724
	Locazione fabbricati	13
	Totale	737
AUTOSTRADA ASTI-CUNEO S.p.A.	Cross financing	324.678
	Costi per il personale distaccato	195
	Totale	324.873
AUTOSTRADA DEI FIORI S.p.A.	Costi per il personale distaccato	766
EUROIMPIANTI S.p.A.	Manutenzione immobilizzazioni reversibili	3.672
	Fornitura materiale impiantistico	44
	Manutenzione immobilizzazioni non reversibili	164
	Lavori capitalizzati	38
	Totale	3.918
GALE S.r.l.	Fornitura combustibili	77
IINERA S.p.A.	Lavori di manutenzione e pavimentazione	21.890
	Servizi invernali	2.800
	Lavori c/terzi	17
	Altri costi relativi al bene reversibile	4.073
	Manutenzione immobilizzazioni non reversibili	23
	Lavori capitalizzati	8.436
	Totale	37.239
RO.S.S. - Road Safety Services S.r.l.	Canoni call center	217
P.C.A. S.p.A.	Costi assicurativi	3.059
SEA SEGNALETICA STRADALE S.p.A.	Lavori di manutenzione e pulizia	3.376
	Fornitura segnaletica	32
	Altri beni	78
	Totale	3.486
SINA S.p.A.	Ispezioni e misurazioni fonometriche su opere d'arte	5.599
	Consulenze tecniche e progettuali	58
	Studi e progetti capitalizzati	3.565
	Totale	9.222
SINELEC S.p.A.	Manutenzione di impianti	3.885
	Assistenza software e consulenze	3.380
	Canoni per attraversamenti demaniali	34
	Manutenzione immobilizzazioni non reversibili	600
	Materiali sussidiari e di consumo	512
	Servizio di capacità trasmissiva e di networking	288
	Prestazione di servizi	138
	Costi per il personale distaccato	55
	Licenze software	90
	Lavori capitalizzati	981
	Totale	9.963
TUBOSIDER S.p.A.	Lavori capitalizzati	16.364

ALLEGATO 17 (segue)

**COSTI, RICAVI 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)

b) Operazioni effettuate dalla S.A.T.A.P. 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)
ARGENTEA GESTIONI S.c.p.a.	Recupero di spese	617
AUTOSTRADA ASTI-CUNEO S.p.A.	Recupero di spese	322
	Prestazione di servizi	164
	Totale	486
ASTM S.p.A.	Interessi attivi su finanziamento	5.812
	Totale	5.812
ATIVA S.p.A.	Prestazione di servizi	60
	Lavori conto terzi	50
	Recupero di spese	158
	Totale	268
AUREA S.c.a.r.l.	Prestazione di servizi	5.953
	Recupero di spese	687
	Totale	6.640
AUTOSTRADA BRONI MORTARA S.p.A.	Interessi attivi su finanziamento	120
AUTOSTRADA DEI FIORI S.p.A.	Recupero di spese	252
	Prestazione di servizi	402
	Totale	654
SALT S.p.A.	Recupero di spese	238
SAV S.p.A.	Recupero di spese	5
	Prestazione di servizi	72
	Totale	77
SINELEC S.p.A.	Royalties	369
	Recupero di spese	21
	Locazione fabbricati	36
	Totale	426
SITAF S.p.A.	Prestazione di servizi	59
SOCIETA' DI PROGETTO AUTOVIA PADANA S.p.A.	Recupero di spese	273
	Prestazione di servizi	95
	Totale	368
TANGENZIALE ESTERNA S.p.A.	Interessi attivi su finanziamento	306

Come già indicato nel paragrafo "Altre informazioni specifiche ai sensi dell'articolo 2428 del codice civile", della relazione sulla gestione, le operazioni sopra indicate 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 prezzari ANAS, ove disponibili, e sul confronto con lavorazioni o servizi simili, consente che i prezzi così determinati rispecchino i valori di mercato.

SATAP S.p.A.
PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE/ANTICIPATE AL 31 DICEMBRE 2021 ED AL 31 DICEMBRE 2020

	SALDO INIZIALE					MOVIMENTAZIONE DIFFERENZE TEMPORANEE					SALDO FINALE					
	Ali quota %		Ali quota %		TOTALE imposta differita	Effetto a conto economico		Effetto a Patrimonio netto		Delta ali quota		Ammontare differenze temporanee - IMPONIBILE	IRES	IRAP	TOTALE imposta differita	
	IRAP	IRES	IRAP	IRES		IRAP	IRES	IRAP	IRES	IRAP	IRES					
(importi in migliaia di euro)																
Accantonamenti a fondo ripristino (+)	-	30.458	1.187	(300)	(11)	-	-	-	-	-	30.158	-	1.176	1.176	-	1.176
Accantonamenti a fondi in sospensione d'imposta (+)	10.377	37.918	17	66.034	(0)	15.839	(1.267)	-	-	-	103.952	24.948	17	24.965	-	24.965
Spese di manutenzione eccedenti la quota deducibile (+)	492	1.876	-	(1.177)	-	(324)	-	-	-	-	699	168	-	168	-	168
Spese di rappresentanza deducibili in più esercizi (+)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valutazione al Fair Value di attività/passività finanziarie (+)	2.309	9.621	-	-	-	-	-	(6.997)	(1.680)	-	2.624	629	-	629	-	629
Altre (+)	1	36	1	-	-	-	-	-	-	-	36	1	1	1	-	1
Spese manutenzione fondo ripristino (+)	6.751	24.559	-	(3.519)	-	(934)	-	-	-	-	21.040	5.818	-	5.818	-	5.818
Totale attività fiscali differite (A)	19.929	104.468	1.204	61.038	(11)	14.581	(1.267)	(6.997)	(1.680)	-	158.509	31.563	1.194	32.757	-	32.757
Deduzioni effettuate extracontabilmente al fondo di rimovo (+)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre deduzioni effettuate extracontabilmente (+)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plusvalenze rateizzate su più esercizi (+)	1	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	1	-	1	-	1
Valutazione al fair value di attività finanziarie (+)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre (+)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spese manutenzione fondo ripristino (+)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale e passività fiscali differite (B)	1	(3)	1	-	-	-	(1.267)	(6.997)	(1.680)	-	(3)	1	-	1	-	1
TOTALE (A+B)	19.930	104.465	1.204	61.038	(11)	14.581	(1.267)	(6.997)	(1.680)	-	158.506	31.564	1.194	32.758	-	32.758

Società SATAP S.p.A.

Prospetto di riconciliazione tra l'aliquota IRES effettiva e quella teorica per gli esercizi 31/12/2021 e 31/12/2020

Importi in migliaia di euro	31.12.2021		31.12.2020	
Risultato dell'esercizio ante imposte		83.172		63.448
IRES effettiva (corrente e differita/anticipata)	30.205	36,32%	20.109	31,69%
Minori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
Minori imposte su dividendi	67	0,08%	-	
Art. 6 D.L. 185 del 2008 (10% Irap)	142	0,17%	120	0,19%
Deduzione (art.2,c.1-quater,DL6.12.2011, n.201)	12	0,01%	16	0,03%
Altre variazione	122	0,15%	1.111	1,75%
Totale	343	0,41%	1.247	1,97%
Maggiori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
Minori accertamenti esercizi precedenti	(87)	(0,10%)	(62)	(0,10%)
Ammortamento sull'avviamento (indeducibile)	(3.487)	(4,19%)	(3.487)	(5,50%)
Svalutazioni	-		(56)	(0,09%)
Altre	(4.101)	(4,93%)	(303)	(0,48%)
Totale	(7.675)	(9,23%)	(3.908)	(6,16%)
IRES teorica	22.872	27,50%	17.448	27,50%

Prospetto di riconciliazione tra l'aliquota IRAP effettiva e quella teorica per gli esercizi 31/12/2021 e 31/12/2020

Importi in migliaia di euro	31.12.2021		31.12.2020	
Valore della produzione lorda		213.580		136.466
IRAP effettiva (corrente e differita/anticipata)	7.541	3,53%	4.556	3,34%
Minori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
Contributi assicurativi e spese del personale deducibili	1.352	0,63%	1.321	0,97%
Altre variazione	-		1	0,00%
Totale	1.352	0,63%	1.322	0,97%
Maggiori imposte (rispetto all'aliquota teorica)				
Ammortamento sull'avviamento (indeducibile)	(495)	(0,23%)	(495)	(0,36%)
Altre variazioni di importo minore	(69)	(0,03%)	(62)	(0,05%)
Costi per servizi non deducibili	-		-	
Totale	(564)	(0,26%)	(557)	(0,41%)
IRAP teorica	8.330	3,90%	5.322	3,90%

ALLEGATO 20

Bilancio al 31 dicembre 2020 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>	31/12/2020
Attività immateriali	
Immobilizzazioni materiali	7.242
Attività finanziarie non correnti	4.876.198
Attività fiscali differite	4.013
Totale attività non correnti	4.887.453
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	140.068
Altre attività correnti	270.176
Totale attività correnti	410.244
Attività destinate alla vendita	
TOTALE ATTIVITA'	5.297.697

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

<i>Importi in migliaia di euro</i>	31/12/2020
Capitale sociale	65.972
Riserve ed utili a nuovo	2.662.817
Totale Patrimonio netto	2.728.789
Fondi per rischi ed oneri e trattamento di fine rapporto	5.339
Debiti commerciali	
Altri debiti	
Debiti verso banche	966.616
Altri debiti finanziari	1.042.704
Passività fiscali differite	
Totale passività non correnti	2.014.659
Debiti commerciali	5.439
Altri debiti	23.964
Debiti verso banche	261.736
Altri debiti finanziari	256.037
Passività fiscali correnti	7.073
Totale passività correnti	554.249
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	5.297.697

CONTO ECONOMICO

<i>Importi in migliaia di euro</i>	2020
Proventi ed oneri finanziari	112.664
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(4)
Proventi della gestione	12.544
Altri costi della gestione	(32.836)
Imposte	68
Utile delle "attività destinate alla vendita", al netto delle imposte	
Utile (perdita) dell'esercizio	92.436

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

ALLEGATO 21

**Stato Patrimoniale e Conto Economico della SATAP S.p.A. al 31/12/2021
suddivisi per tronco gestito**

STATO PATRIMONIALE (importi in Euro)	Tronco A4 31 dicembre 2021	Tronco A21 31 dicembre 2021	SATAP S.p.A. 31 dicembre 2021
A Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
B Immobilizzazioni			
I Immobilizzazioni immateriali	64.659.957		64.659.957
II Immobilizzazioni materiali			
1) Terreni e fabbricati	5.657.334	3.905.035	9.562.369
2) Impianti e macchinario	234.416	57.393	291.809
3) Attrezzature industriali e commerciali	108.842	41.230	150.072
4) Altri beni	635.614	326.769	962.383
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	57.871		57.871
6) Immobilizzazioni in corso e acconti (gratuitamente reversibili)			
- Raccordi ed opere autostradali	91.196.056		91.196.056
- Fondo contributi in c/capitale	(64.557)		(64.557)
- Anticipi	1.686.477		1.686.477
- Totale	92.817.976		92.817.976
7) Immobilizzazioni gratuitamente reversibili			
- Autostrada e immobilizzazioni connesse	2.210.805.012	1.006.392.830	3.217.197.842
- Fondo contributi in c/capitale	(186.877.193)	(18.499.795)	(205.376.988)
- Fondo ammortamento finanziario	(1.090.364.922)	(880.036.125)	(1.970.401.047)
- Beni da subentro		(107.856.910)	(107.856.910)
- Totale immobilizzazioni nette reversibili	933.562.897		933.562.897
Totale	1.033.074.950	4.330.427	1.037.405.377
III Immobilizzazioni finanziarie	620.366.344	275.039.303	895.405.647
Totale immobilizzazioni	1.718.101.251	279.369.730	1.997.470.981
C Attivo circolante			
I Rimanenze	125.423	551.169	676.592
II Crediti	76.148.459	80.162.141	156.310.600
III Attività finanziarie		260.482.493	260.482.493
IV Disponibilità liquide	154.064.484	207.425.144	361.489.628
Totale attivo circolante	230.338.366	548.620.947	778.959.313
D Ratei e risconti attivi	138.708	158.243	296.951
TOTALE ATTIVO	1.948.578.325	828.148.920	2.776.727.245
A Patrimonio netto	372.428.066	634.330.480	1.006.758.546
B Fondi per rischi ed oneri			
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili			
2) per imposte	826	154	980
3) strumenti finanziari derivati passivi	2.624.132		2.624.132
4) Altri:			
- Fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente devolvibili	30.158.000		30.158.000
- Altri fondi	2.100.171	103.651.904	105.752.075
Totale	34.883.129	103.652.058	138.535.187
C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.340.556	1.811.633	4.152.189
D Debiti			
1) Debiti verso banche	22.371.134		22.371.134
2) Altri debiti	1.514.236.655	88.282.588	1.602.519.243
Totale	1.536.607.789	88.282.588	1.624.890.377
E Ratei e risconti passivi	2.318.785	72.161	2.390.946
TOTALE PASSIVO	1.948.578.325	828.148.920	2.776.727.245

Stato Patrimoniale e Conto Economico della SATAP S.p.A. al 31/12/2021
suddivisi per tronco gestito

C O N T O E C O N O M I C O (importi in Euro)	Tronco A4 31 dicembre 2021	Tronco A21 31 dicembre 2021	SATAP S.p.A. 31 dicembre 2021
A Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni :	269.204.094	186.185.283	455.389.377
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	1.339.274	-	1.339.274
5) Altri ricavi e proventi	6.768.692	11.393.798	18.162.490
T o t a l e	277.312.060	197.579.081	474.891.141
B Costi della produzione			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(1.179.817)	(1.339.922)	(2.519.739)
7) per servizi			
- manutenzione ed altri costi relativi alle immobilizzazioni reversibili	(33.286.891)	(33.360.636)	(66.647.527)
- altri costi per servizi	(10.338.686)	(14.662.452)	(25.001.138)
Totale	(43.625.577)	(48.023.088)	(91.648.665)
8) per godimento di beni di terzi	(1.116.590)	(732.718)	(1.849.308)
9) per il personale	(18.905.316)	(16.950.377)	(35.855.693)
10) Ammortamenti e svalutazioni			
- ammortamento immobilizzazioni immateriali	(13.179.404)	(6.942)	(13.186.346)
- ammortamento immobilizzazioni materiali	(480.662)	(340.031)	(820.693)
- ammortamento finanziario	(103.996.648)		(103.996.648)
Totale	(117.656.714)	(346.973)	(118.003.687)
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
- svalutazione dei crediti			
Totale	(117.656.714)	(346.973)	(118.003.687)
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(9.325)	42.886	33.561
12) Accantonamenti per rischi		(66.010.000)	(66.010.000)
13) Altri accantonamenti			
a) accantonamento al fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente reversibili	(25.567.133)		(25.567.133)
b) utilizzo del fondo spese di ripristino o sostituzione dei beni gratuitamente reversibili	25.867.133		25.867.133
Totale	300.000		300.000
14) Oneri diversi di gestione	(24.794.724)	(22.528.434)	(47.323.158)
T o t a l e	(206.988.063)	(155.888.626)	(362.876.689)
Differenza tra valore e costi della produzione	70.323.997	41.690.455	112.014.452
C Proventi e oneri finanziari	(32.098.807)	3.316.017	(28.782.790)
D Rettifiche di valore di attività finanziarie		(59.809)	(59.809)
Risultato prima delle imposte	38.225.190	44.946.663	83.171.853
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	(17.614.114)	(20.154.589)	(37.768.703)
Utile (perdita) dell'esercizio	20.611.076	24.792.074	45.403.150

Relazione del Collegio Sindacale

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI
DI SATAP S.P.A. AI SENSI DELL'ARTICOLO 2429 COMMA 2, DEL
CODICE CIVILE SUL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31
DICEMBRE 2021**

Signori Azionisti,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra attenzione è stato regolarmente trasmesso al Collegio Sindacale nei termini di legge, unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio e alla Relazione sulla gestione, sia per quanto riguarda il tronco A4, sia il tronco A21 la cui concessione è attualmente scaduta.

I fatti che hanno caratterizzato l'esercizio 2021, relativamente al quadro regolatorio e ai rapporti con il Concedente, sono ampiamente descritti nella "Relazione sulla gestione". In particolare, per quanto concerne il **Tronco A21** è evidenziato che la Società sta continuando nella gestione della tratta autostradale anche dopo la scadenza della concessione intervenuta il 30/6/2017, effettuando, oltre alle attività di manutenzione ordinaria, una serie di interventi non procrastinabili volti al mantenimento di adeguati livelli di sicurezza dell'infrastruttura. Nella Relazione sulla Gestione si precisa che la Società sta inoltre provvedendo a dare attuazione alle Linee Guida per la classificazione e gestione del rischio e la valutazione della sicurezza ed il monitoraggio dei ponti, adottate dal Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili ("MIMS") con determina n. 578 del 17/12/2020.

In merito alla gara bandita il 20 settembre 2019 dal Ministero Concedente nella Relazione sulla gestione è precisato che il Consiglio di Stato con ordinanza n. 6239/2021 del 19/11/2021, ha sospeso l'efficacia del decreto di aggiudicazione n. 288 del 10 giugno 2021 in favore del Consorzio SIS,

considerato quanto disposto dall'ordinanza n. 6238/2021 del 19/11/2021 resa nel giudizio di revocazione della sentenza Consiglio di Stato n. 3134/2021 (sentenza che aveva respinto l'appello del Raggruppamento SALT in merito all'impugnazione del decreto di aggiudicazione in favore di SIS) che ha sospeso l'esecutività della sentenza impugnata, in attesa della trattazione del merito. Allo stato il Collegio prende atto che la Società resta in attesa dell'udienza di discussione del predetto ricorso per revocazione e della conseguente decisione del Consiglio di Stato fissata inizialmente per il 17 febbraio 2022 e poi rinviata per ragioni di incompatibilità della composizione del collegio giudicante al 7 luglio 2022, che potrebbe modificare lo scenario dell'aggiudicazione della gara.

Per quanto concerne il Tronco A4 (Torino- Milano) la Relazione sulla gestione dà atto che, a seguito dell'intervenuta approvazione nel corso del mese di marzo 2021 della regolamentazione del III^a periodo regolatorio (2018-2022) e della conseguente sottoscrizione del VI^a atto aggiuntivo alla Convenzione Unica, la Società sta adempiendo alle relative previsioni, anche provvedendo a mettere a disposizione le fonti di finanziamento necessarie al completamento del collegamento autostradale A33, da ultimo individuata nell'operazione di finanziamento incrociato da parte di SATAP A4.

Con riferimento ai compiti di nostra competenza, Vi attestiamo che, nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2021, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, controllando l'amministrazione della società e vigilando sull'osservanza della legge e dello statuto sociale, in conformità alle norme di comportamento suggerite e raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

- nell'anno 2021 abbiamo partecipato (in audio conferenza in ossequio alle misure di prevenzione dei contagi da Covid-19) a n. 6 riunioni del Consiglio di Amministrazione, a n. 1 riunioni dell'Assemblea degli Azionisti ed abbiamo tenuto n. 14 riunioni di Collegio Sindacale, acquisendo informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società. Al riguardo, rileviamo che non siamo venuti a conoscenza di azioni deliberate e/o poste in essere non conformi alla legge ed allo statuto sociale. Inoltre, non siamo venuti a conoscenza neppure di azioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e incontri con la società di revisione a margine delle riunioni periodiche tenute ai sensi dell'art. 2404 c.c.
- abbiamo ricevuto dagli amministratori le informazioni sull'attività sociale, sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dalla Società;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e 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 rispettive funzioni, l'esame di documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla società di revisione;

- abbiamo incontrato il Collegio Sindacale della controllante ASTM S.p.A. al quale è stato riferito – tra gli altri – sui presidi e sulle funzioni aziendali che concorrono a formare il sistema di controllo interno; inoltre abbiamo incontrato i Collegi sindacali delle società controllate;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della relazione sulla gestione tramite verifiche dirette e le informazioni assunte dagli Amministratori, dal management della società e dalla società di revisione;
- confermiamo che non sono pervenute al Collegio sindacale denunce dei soci di fatti ritenuti censurabili ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile e nemmeno esposti;
- in relazione agli adempimenti derivanti dal D. Lgs. n. 231/01 sulla responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, l'Organismo di Vigilanza ha prodotto, nel corso dell'esercizio, Relazioni sottoposte all'attenzione del Consiglio d'Amministrazione e da noi prese in considerazione;
- abbiamo preso atto delle misure di contenimento e tutela, già implementate nel corso del 2020, che la Società, nell'anno 2021, ha continuato ad applicare e, ove necessario, ad aggiornare, nel rispetto dei provvedimenti delle Autorità ed Istituzioni preposte, al fine di contenere il rischio di contagio, a fronte della progressiva diffusione della pandemia da Covid-19. In particolare abbiamo preso atto che, nel rispetto del Decreto Legge n. 127 del 21/09/2021 che ha introdotto l'obbligo, dal 15/10/2021, di possedere ed esibire su richiesta la certificazione verde Covid-19 (green pass), per accedere a tutti i luoghi in cui si svolge l'attività lavorativa, la Società ha reso noto a tutto il personale l'obbligo, posto dal provvedimento citato, in capo al Datore di lavoro o ad un suo

incaricato, di verificare il possesso della suddetta certificazione, eseguendo i relativi controlli, dando quindi effettiva attuazione - a partire dalla data indicata - alla misura, attraverso soggetti all'uopo formalmente incaricati. Inoltre, abbiamo preso atto che il personale alle dipendenze dalla Società è stato ulteriormente invitato al rispetto di tutte le istruzioni operative, le raccomandazioni e le disposizioni emanate dalle Autorità sanitarie ed all'adozione di comportamenti responsabili per fronteggiare efficacemente l'emergenza e ridurre al minimo le possibilità di contagio in ambito lavorativo;

abbiamo constatato che le norme procedurali inerenti la formazione del bilancio sono state correttamente applicate. In particolare, abbiamo rilevato che:

- il Bilancio, così come è stato redatto, è rispondente ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è a conoscenza a seguito delle partecipazioni alle riunioni degli Organi Sociali e dell'attività di vigilanza posta in essere nel corso dell'esercizio;
- dall'esame del progetto di bilancio si evince che il medesimo è stato redatto in conformità agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile rispettando i principi dell'art. 2423 bis, comma 1, del Codice civile e 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";
- nella redazione del bilancio non è stata utilizzata la deroga prevista all'articolo 2423, comma 4, del Codice Civile;

- la Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 e 2427 bis del Codice Civile, riporta l'informativa richiesta dall'art. 19, comma 5, della Legge 30/04/1999, n° 136.

Nella Relazione sulla Gestione i Vostri Amministratori Vi hanno, altresì, ampiamente riferito sugli aspetti più significativi che hanno caratterizzato la gestione sociale inerente l'esercizio 2021.

In particolare, Vi confermiamo quanto segue:

- relativamente all'adeguamento tariffario applicato dal 1° gennaio 2021, il MIMS - Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili, ha trasmesso alla Società, relativamente al tronco A21, il Decreto Interministeriale, non riconoscendo alcun adeguamento tariffario ancorché la Società avesse richiesto un incremento pari allo 0,29 per cento. Per il tronco A4, coerentemente con quanto richiesto dalla Società, nessun adeguamento tariffario è stato applicato;
- nella Relazione sulla Gestione degli Amministratori sono contenute informazioni sull'attuazione del programma d'investimenti eseguito nel 2021;
- la Relazione sulla Gestione riporta le informazioni relative all'andamento della gestione per settori di attività ed area geografica ("Segment information");
- la Relazione sulla Gestione riporta le informazioni afferenti la gestione di Rischi finanziari ed i fattori di rischio ed incertezze definendone gli obiettivi e le connesse politiche di gestione.

Vi ricordiamo che, in data 19 maggio 2020, avete conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. l'incarico avente ad oggetto la revisione legale del bilancio d'esercizio; lo svolgimento di procedura di verifica relative ai conti trimestrali al 31 marzo e al 30 settembre; la revisione contabile

limitata della situazione semestrale predisposta ai fini del consolidamento;
sino all'approvazione del bilancio d'esercizio dell'anno 2022.

Ai sensi del citato incarico, quindi, la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha svolto, durante l'esercizio 2021, i controlli relativi alla regolare tenuta della contabilità di bilancio sociale ed ha provveduto, in relazione al progetto di bilancio in oggetto, all'accertamento della corrispondenza dello stesso con le risultanze dei libri e delle scritture contabili.

A tale riguardo, Vi comunichiamo che, nel corso dell'esercizio, abbiamo tenuto periodici incontri con alcuni responsabili della predetta società; inoltre, durante gli incontri, convocati al fine dello scambio di reciproche informazioni, non ci è stata segnalata da parte dei Revisori l'esistenza di alcun fatto censurabile.

In data 04 aprile 2022, la Società di Revisione ha rilasciato la Relazione redatta ai sensi dell'articolo 14 del D.lgs. 27/01/2010, n. 39 e dell'articolo 165 del D.lgs. 24/02/1998, n. 58, senza eccezioni e rilievi.

A tale proposito il Collegio fa presente:

- che, non rientrando la SATAP S.p.A. tra gli "enti di interesse pubblico" di cui al D.lgs n. 39/2010, il Collegio Sindacale non è investito del "ruolo di controllo interno sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria".

Vi informiamo che la SATAP S.p.A. è soggetta all'attività di direzione e coordinamento, ai sensi dell'art. 2497 del Codice Civile, da parte della società ASTM S.p.A.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiedermi la segnalazione nella presente Relazione.

Alla luce di quanto esposto ed in considerazione delle risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute

nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio, contenente un giudizio favorevole senza rilievi e senza richiami di informativa, il Collegio Sindacale ritiene che non sussistano elementi e motivazioni ostativi all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2021 della Vostra Società, che chiude con un utile di esercizio - al netto delle imposte - ammontante ad euro 45.403.150, che il Consiglio propone di accantonare.

Torino, 04/04/2022

II COLLEGIOSINDACALE

Danieli Dott. Giorgio

Rampino Prof. Pietro Paolo

Braghero Rag. Carlo M.

Manzi Prof. Luca M.

Sciuto Dott.ssa Romana

Relazione della Società di Revisione



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

Agli azionisti della
Società Autostrada Torino-Alessandria-Piacenza SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Autostrada Torino-Alessandria-Piacenza SpA (la "Società" o "SATAP SpA"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, 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

www.pwc.com/it



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 SATAP SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della SATAP SpA al 31 dicembre 2021, 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 SATAP SpA al 31 dicembre 2021 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 SATAP SpA al 31 dicembre 2021 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, 4 aprile 2022

PricewaterhouseCoopers SpA

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

Monica Maggio
(Revisore legale)

Attestazione sul Bilancio di Esercizio

1. I sottoscritti Ing. Bernardo Magri – Amministratore Delegato – e Filippo Simonelli - Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della SATAP S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
 - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa (anche tenuto conto di eventuali mutamenti avvenuti nel corso dell'esercizio) e
 - l'effettiva applicazione, delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio, nel corso del periodo al 31 dicembre 2021.
2. Al riguardo sono non emersi i seguenti 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 della SATAP S.p.A.
- 3.2 la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione della Società , unitamente ad una descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti.

Torino, 16 marzo 2022

Amministratore Delegato

(Ing. Bernardo Magri)

Il Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

(Dott. Filippo Simonelli)