

**DIREZIONE BILANCIO E PARTECIPATE
AREA VALUTAZIONI CONTROLLO E GESTIONE ECONOMICA PARTECIPATE
DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE N. 68 DEL 23/09/2024**

VERBALE DI DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE

OGGETTO: Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2023.

IL PRESENTE PROVVEDIMENTO HA RIFLESSI CONTABILI

Seduta pubblica del 23/09/2024 – prima convocazione

CONSIGLIERI IN CARICA

SALA GIUSEPPE	Sindaco	NIGRIS ELISABETTA	Consigliere
BUSCEMI ELENA	Presidente	ORSO MAURO	"
ALBIANI MICHELE	Consigliere	OSCOLATI ROBERTA	"
ARIENTA ALICE	"	PACENTE CARMINE	"
BERNARDO LUCA	"	PADALINO MARIANGELA	"
BESTETTI MARCO	"	PALMERI MANFREDI	"
BOTTELLI FEDERICO	"	PANTALEO ROSARIO	"
CECCARELLI BRUNO	"	PASTORELLA GIULIA	"
COMAZZI GIANLUCA	"	PEDRONI VALERIO	"
COSTAMAGNA LUCA	"	PISCINA SAMUELE	"
CUCCHIARA FRANCESCA	"	PONTONE MARZIA	"
D'AMICO SIMONETTA	"	RABAIOTTI GABRIELE	"
DE CHIRICO ALESSANDRO	"	RADICE GIANMARIA	"
DE MARCHI DIANA	"	ROCCA ANNAROSA	"
FEDRIGHINI ENRICO	"	ROCCA FRANCESCO	"
FUMAGALLI MARCO	"	ROMANO MONICA	"
GIOVANATI DEBORAH	"	SARDONE SILVIA	"
GIUNGI ALESSANDRO	"	TOSONI NATASCIA	"
GORINI TOMMASO	"	TRUPPO RICCARCO	"
MARCORA ENRICO	"	TURCO ANGELO	"
MARDEGAN MICHELE	"	UGUCCIONI BEATRICE	"
MARRAPODI PIETRO	"	VALCEPINA CHIARA	"
MAZZEI MARCO	"	VASILE ANGELICA	"
MONGUZZI CARLO	"	VERRI ALESSANDRO	"
NAHUM DANIELE	"		

SCAVUZZO ANNA	Vicesindaca	A	TANCREDI GIANCARLO	Assessore	P
BARDELLI GUIDO	Assessore	A	CAPPELLO ALESSIA	Assessora	A
BERTOLE' LAMBERTO	Assessore	A	CENSI ARIANNA MARIA	Assessora	P
CONTE EMMANUEL	Assessore	A	GRANDI ELENA EVA MARIA	Assessora	A
GRANELLI MARCO PIETRO	Assessore	A	RIVA MARTINA	Assessora	A
SACCHI TOMMASO	Assessore	A	ROMANI GAIA	Assessora	A

Fatto eseguire l'appello nominale dalla Presidenza, La Presidente Elena Buscemi che assume la presidenza, accerta che risultano assenti all'appello il Sindaco Sala e i Consiglieri Bernardo, Bestetti, Bottelli, Comazzi, De Chirico, Fumagalli, Giovanati, Marcora, Mardegan, Marrapodi, Palmeri, Piscina, Rocca, Sardone, Truppo, Valcepina.

Partecipa all'adunanza il Vice Segretario Generale Maria Elisa Borrelli.

La Presidente accertato il numero legale degli intervenuti, dichiara aperta la seduta alle ore 16:30.

Iscrizione o.d.g.: n. 1219 / 2024

La Presidente Buscemi invita il Consiglio a procedere alla trattazione dell'argomento in oggetto, di cui alla proposta di deliberazione che si allega, già notificata ai Consiglieri comunali.

Partecipano il Segretario Generale Fabrizio Dall'Acqua e il Vice Segretario Generale Maria Elisa Borrelli.

Udita la relazione dell'Assessore Conte.

Interviene il consigliere Marcora.

La Presidente Buscemi pone in votazione la proposta di deliberazione in oggetto.

Partecipano il Segretario Generale Fabrizio Dall'Acqua e il Vice Segretario Generale Maria Elisa Borrelli.

(Risultano presenti in Aula i seguenti consiglieri in numero di 34:

Albiani, Bestetti, Bottelli, Buscemi, Ceccarelli, Cucchiara, D'Amico, De Marchi, Fedrighini, Giovanati, Giungi, Gorini, Marcora, Mardegan, Mazzei, Monguzzi, Nahum, Nigris, Orso, Osculati, Pacente, Pantaleo, Pastorella, Pedroni, Pontone, Rabaiotti, Racca, Radice, Romano, Tosoni, Turco, Uguccioni, Vasile, Verri.

Risultano assenti il Sindaco Giuseppe Sala ed i seguenti Consiglieri in numero di 14:

Arienta, Bernardo, Comazzi, Costamagna, De Chirico, Fumagalli, Marrapodi, Padalino, Palmeri, Piscina, Rocca, Sardone, Truppo, Valcepina.

Sono altresì presenti gli assessori Cappello, Censi, Conte, Grandi, Romani).

Al riscontro dei voti (scrutatori i consiglieri Marcora, Nahum, Pontone), la votazione dà il seguente esito:

Presenti	n.34	
Astenuti	n.02	(Bestetti, Giovanati)
Votanti	n.32	
Voti favorevoli	n.28	
Voti contrari	n.04	(Marcora, Mardegan, Racca, Verri)

La Presidente Buscemi ne fa la proclamazione.

OMISSIS

La Presidente Buscemi pone in votazione, ai sensi dell'art. 134, IV comma, del Decreto Legislativo 18.8.2000, n. 267, l'immediata eseguibilità della deliberazione testé adottata.

Partecipano il Segretario Generale Fabrizio Dall'Acqua e il Vice Segretario Generale Maria Elisa Borrelli.

(Risultano presenti in Aula i seguenti consiglieri in numero di 29:

Albiani, Arienta, Bottelli, Buscemi, Ceccarelli, Cucchiara, D'Amico, De Marchi, Fedrighini, Giungi, Gorini, Mazzei, Monguzzi, Nahum, Nigris, Orso, Osculati, Pacente, Pantaleo, Pastorella, Pedroni, Pontone, Rabaiotti, Radice, Romano, Tosoni, Turco, Uguccioni, Vasile.

Risultano assenti il Sindaco Sala e i seguenti Consiglieri in numero di 19:

Bernardo, Bestetti, Comazzi, Costamagna, De Chirico, Fumagalli, Giovanati, Marcora, Mardegan, Marrapodi, Padalino, Palmeri, Piscina, Racca, Rocca, Sardone, Truppo, Valcepina, Verri.

Sono altresì presenti gli assessori Cappello, Censi, Conte, Grandi, Romani).

Al riscontro dei voti (scrutatori i consiglieri Marcora, Nahum, Pontone), risulta approvata all'unanimità.

La Presidente Buscemi proclama la deliberazione N/1219-2024 immediatamente eseguibile.

Si dà atto che il resoconto integrale della discussione, che riporta, altresì, gli interventi dei singoli Consiglieri che hanno partecipato al dibattito, è contenuto nella registrazione audio/video della/e seduta/e di Consiglio comunale, che rappresenta il verbale della seduta consiliare, che sarà pubblicato e conservato nelle forme previste dall'art. 70 comma 2 del vigente Regolamento di Organizzazione e Funzionamento del Consiglio comunale.

Si dà atto, inoltre, che tutta la documentazione afferente al presente provvedimento è conservata agli atti d'ufficio.

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE

Proposta di delibera N° 1219 / 2024

OGGETTO: Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2023.

**IL PRESENTE PROVVEDIMENTO HA RIFLESSI CONTABILI
IMMEDIATAMENTE ESEGUIBILE**

SU PROPOSTA DI

**Il Direttore di AREA
VALUTAZIONI CONTROLLO E
GESTIONE ECONOMICA
PARTECIPATE**

Firmato digitalmente da Paolo
Francesco Marco Poggi

**Il Direttore di DIREZIONE
BILANCIO E PARTECIPATE**

Firmato digitalmente da Roberto
Nicola Colangelo

**L'Assessore alle Risorse
Finanziarie, Economiche E
Patrimoniali**

Firmato digitalmente da
Emmanuel Conte

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE

Direzione Bilancio e Partecipate
Area Valutazioni Controllo e Gestione Economica Partecipate

Numero proposta: 1219 / 2024

OGGETTO: Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2023.

IL PRESENTE PROVVEDIMENTO HA RIFLESSI CONTABILI

IMMEDIATAMENTE ESEGUIBILE

- il Decreto Legislativo n. 118 del 23 giugno 2011 e s.m.i, recante *“Disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle Regioni, degli Enti locali e dei loro organismi”*, all'art. 11 bis, 11 ter, 11 quater e 11 quinquies, prevede la redazione del Bilancio Consolidato con i propri Enti ed Organismi strumentali, Aziende, Società controllate e partecipate ed altri organismi controllati, allo scopo di fornire una informazione complessiva circa la situazione economica, patrimoniale e finanziaria del gruppo unitariamente considerato;
- il Principio contabile applicato del Bilancio Consolidato, Allegato 4/4 al citato D.Lgs. n. 118/2011, indica i criteri di composizione del Gruppo dell'Amministrazione Pubblica e dell'area di consolidamento, individuando altresì le fasi procedurali per la formazione del Bilancio Consolidato e la redazione della Relazione sulla Gestione, contenente la Nota Integrativa, rinviando al principio contabile dell'Organismo italiano di contabilità – OIC 17 per le parti non specificamente normate;
- lo schema obbligatorio del Bilancio Consolidato è riportato nell'Allegato 11 al D.Lgs. n. 118/2011; i contenuti obbligatori della Nota Integrativa sono individuati all'art. 5 del succitato Principio Contabile;
- l'art. 147 - quater del D.Lgs. 18 agosto 2000, n. 267, ha dettato i principi in base ai quali gli Enti locali devono impostare i controlli sulle società partecipate non quotate, stabilendo che i risultati complessivi della gestione dell'Ente locale e delle Aziende partecipate non quotate sono rilevati mediante il Bilancio Consolidato, specificando al contempo che per società quotate si intendono società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati;
- gli artt. 151, comma 8, e 233-bis del citato D.Lgs. n. 267/2000 contestualizzano il Bilancio Consolidato nell'ambito dei principi e degli strumenti dell'Ordinamento finanziario e contabile degli Enti Locali, rinviando al citato D.Lgs. n. 118/2011 per quanto attiene alla definizione degli schemi e delle modalità di redazione.

Considerato che:

- ai sensi dell'art. 11-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 118/2011 e del Principio contabile applicato sopra richiamato, il Bilancio Consolidato è redatto secondo gli esiti della contabilità economico – patrimoniale ed è composto dal Conto Economico consolidato, dallo Stato Patrimoniale consolidato e da una Relazione sulla gestione consolidata che comprende la Nota Integrativa;
- ai sensi dell'art. 239, comma 1, lettera d-bis, del D.Lgs. n. 267/2000, il Collegio dei Revisori

redige una Relazione sulla proposta di deliberazione consiliare di approvazione del Bilancio Consolidato di cui all'art. 233-bis e sullo schema di Bilancio Consolidato.

Richiamata la deliberazione di G. C. n. 1645 del 06/12/2023, con la quale la Giunta Comunale:

- ha individuato l'area di consolidamento, che - in applicazione di quanto previsto dal Principio contabile succitato - comprende anche le società quotate, ovvero emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati: nello specifico i gruppi A2A, SEA, ATM e la Società MM Spa;
- ha fornito disposizioni in merito alle informazioni ed ai dati che le società e gli enti compresi nell'area di consolidamento erano tenute a fornire alla capogruppo ai fini della corretta elaborazione delle poste del Bilancio Consolidato e della redazione della "Nota integrativa".

Dato atto che, come indicato nella succitata deliberazione di Giunta Comunale n. 1645 del 06.12.2023 sopra richiamata e per le motivazioni nelle medesime esplicitate - riportate all'interno della Relazione sulla Gestione allegata alla presente - nel Bilancio Consolidato 2023 sono stati ricompresi i seguenti Enti e Società:

ENTI/SOCIETÀ	DENOMINAZIONE
Enti strumentali controllati	1. Fondazione MILANO - SCUOLE CIVICHE
Enti strumentali partecipati	2. Consorzio CSI PIEMONTE 3. Agenzia ATPL - per il trasporto pubblico locale del bacino di Milano, Lodi, Monza e Brianza e Pavia 4. Fondazione TEATRO ALLA SCALA
Società controllate	5. ATM S.p.A. (Capogruppo) 6. SEA S.p.A. (Capogruppo) 7. MM S.p.A. 8. MILANO RISTORAZIONE S.p.A. 9. SOGEMI S.p.A. 10. MILANOSPORT S.p.A. 11. AMAT S.r.l. 12. SPV Metro 4 S.p.A.
Società partecipate	13. A2A S.p.A. (Capogruppo)

Evidenziato che, rispetto al 2022, pur rimanendo inalterato il numero dei soggetti facenti parte l'area di consolidamento, si registra:

- l'ingresso di Fondazione Scala per aver superato la soglia del 3% dei propri ricavi rispetto ai ricavi della Capogruppo Comune Milano e
- uscita di Azienda Farmacie Milanesi S.p.A. per impossibilità di reperire informazioni necessarie al consolidamento alla data del 31/12/2023 in tempi ragionevoli. Inoltre, il bilancio 2023/2024 dell'Azienda Farmacie Milanesi S.p.A. si è chiuso al 31/01/2024, rispetto al precedente bilancio al 31/03/2023; pertanto risulta difficile comparare i dati di bilancio nei due anni, poiché il bilancio 2023 include dieci mesi

Rilevato che il Bilancio Consolidato trae origine dal Rendiconto del Comune di Milano (capogruppo), approvato con deliberazione di Consiglio Comunale n. 30 del 29/04/2024, e dai bilanci di esercizio redatti dalle Società ed Enti inclusi nell'area di consolidamento, di cui il Comune di Milano ha richiesto e ricevuto i documenti contabili necessari per la predisposizione del Bilancio Consolidato.

Considerato che:

- i prospetti di bilancio adottati dalle società e dagli enti compresi nell'area di consolidamento prevedono una diversa articolazione dei conti rispetto a quella del Bilancio Consolidato pubblico ed inoltre i gruppi A2A, SEA e ATM, e la società MM S.p.A. applicano per la valutazione di alcune poste di bilancio i principi contabili internazionali IAS/IFRS, differenti rispetto ai principi contabili nazionali OIC;
- su richiesta della Capogruppo Comune di Milano ciascun soggetto giuridico ha provveduto a riclassificare i propri schemi contabili, armonizzandoli a quelli del bilancio consolidato pubblico, nonché a rideterminare i valori delle poste, laddove possibile dal punto di vista tecnico-contabile;
- nei casi in cui sono stati aggregati valori determinati attraverso diversi criteri contabili, è stata data specifica rilevanza all'interno della "Nota integrativa".

Dato atto che, in applicazione del Principio contabile di riferimento, il metodo di consolidamento adottato:

- *per le Società ed Enti strumentali controllati* dal Comune di Milano è quello "integrale", disciplinato dall'art. 31 del D.Lgs. n. 127/91, il quale prevede l'integrale attrazione all'interno del Bilancio Consolidato di tutte le attività, passività, componenti positive e negative di reddito dei bilanci dei componenti del Gruppo con contestuale eliminazione di tutti i valori inerenti a transazioni tra i soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento; implica altresì di evidenziare e distinguere eventuali quote di utile e di patrimonio netto di pertinenza di terzi;
- *per le Società ed Enti strumentali partecipati* è quello "proporzionale", con attrazione delle singole voci dei bilanci dei componenti del Gruppo per una quota proporzionale alla partecipazione detenuta; non implica la rappresentazione del patrimonio netto e dell'utile di pertinenza di terzi;
- le società e gli enti sopra elencati hanno provveduto ad inviare, oltre ai propri bilanci riferiti all'esercizio 2023 opportunamente rettificati, i dati contabili relativi alle partite infragruppo e le informazioni necessarie alla predisposizione del Bilancio Consolidato e della Nota Integrativa, nel sostanziale rispetto dei tempi definiti da codesta Amministrazione.

Considerato che il Principio contabile sopra più volte richiamato prevede che sia garantita l'uniformità temporale dei bilanci ricompresi nel Bilancio Consolidato e che tutti gli enti e le società rientranti nell'area di consolidamento redigono i propri bilanci con riferimento all'anno solare (01/01 - 31/12).

Rilevato che:

- AFM è partecipata dal Comune di Milano, che possiede una quota di minoranza pari al 20%, mentre la quota di controllo dell'80% è detenuta da Admenta Italia S.p.A., facente parte del Gruppo Phoenix;
- si è ritenuto di escludere dal consolidamento vista la disomogeneità di tali dati, e di iscrivere la partecipazione all'interno della sezione "Immobilizzazioni finanziarie/partecipazioni in imprese partecipate" del Bilancio Consolidato, valorizzando il relativo importo secondo il metodo del patrimonio netto, da determinarsi con i medesimi dati del bilancio di AFM riferiti al periodo di dieci mesi 01/04/2023 e il 31/01/2024;

Visto il Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2023 allegato quale parte integrante e sostanziale del presente atto (all. 1) composto da:

- Stato Patrimoniale Consolidato;
- Conto Economico Consolidato;
- Relazione sulla Gestione Consolidata contenente la Nota Integrativa.

Accertato che, a conclusione delle operazioni di consolidamento, il Bilancio Consolidato espone i seguenti aggregati dello Stato Patrimoniale, Attivo, Passivo e Patrimonio Netto:

Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato ATTIVO <i>(dati esposti in migliaia di euro)</i>
Immobilizzazioni immateriali	1.928.131
Immobilizzazioni materiali	13.782.644
Immobilizzazioni finanziarie	1.470.328
Totale immobilizzazioni	17.181.103
Rimanenze	197.686
Crediti	4.311.121
Attività finanziarie	346.696
Disponibilità liquide	3.545.574
Totale Attivo Circolante	8.401.077
Ratei e Risconti Attivi	22.859
TOTALE DELL'ATTIVO	25.605.039

Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato PASSIVO e PATRIMONIO NETTO <i>(dati esposti in migliaia di euro)</i>
Fondo di dotazione	6.115.701
Riserve	2.047.680

Risultato economico dell'esercizio di gruppo	138.719
Risultato economico di esercizi precedenti	1.433.435
Patrimonio Netto di gruppo	9.735.535
Patrimonio Netto di pertinenza di terzi	396.670
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10.132.205
Fondi per rischi e oneri	794.463
Trattamento di fine rapporto	149.693
Debiti di finanziamento	7.328.234
Debiti verso fornitori	1.992.631
Debiti per trasferimenti e contributi	83.237
Altri debiti e acconti	1.251.873
Totale Debiti	10.668.223
Ratei e Risconti Passivi	3.860.455
TOTALE DEL PASSIVO	25.605.039

Accertati inoltre i saldi relativi al Conto Economico Consolidato:

Voci di Bilancio	Conto Economico Consolidato <i>(dati esposti in migliaia di euro)</i>
Componenti positivi della gestione	8.600.006
Componenti negativi della gestione	8.455.675
Risultato della gestione operativa (Differenza tra componenti positivi e negativi della gestione)	144.331
Proventi ed oneri finanziari	(140.217)
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	5.142
Proventi ed oneri straordinari	363.676
RISULTATO DI ESERCIZIO ante imposte	372.932
Imposte	153.145
RISULTATO DI ESERCIZIO dopo le imposte (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	219.787
RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO	138.719
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	81.068

Rilevato che:

- il Risultato della Gestione Operativa (o caratteristica) è positivo per **144.331** migliaia di euro;
- il Risultato di Esercizio ante imposte, evidenziato dal Bilancio Consolidato, è positivo per **372.932** migliaia di euro;
- il Risultato di Esercizio dopo le imposte, le quali ammontano a **153.145** migliaia di euro, evidenzia un utile complessivo di esercizio pari a **219.787** migliaia di euro composto da un risultato dell'esercizio di gruppo pari a **138.719** migliaia di euro e da un risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi pari a **81.068** migliaia di euro.

Accertato, infine, che il Patrimonio Netto Consolidato è pari a **10.132.205** migliaia di euro (comprensivo della quota di pertinenza di terzi, pari a **396.670** migliaia di euro) e che l'apporto fornito da Società ed Enti inclusi nel perimetro di consolidamento è di **1.580.603** migliaia di euro.

Atteso che a corredo del Bilancio Consolidato viene predisposta la Relazione dell'Organo di Revisione ai sensi dell'art. 11-bis, comma 2, lettera b) del D.Lgs. n. 118/2011 e dell'art. 239, comma 1, lettera d-bis, del D.Lgs. 267/2000.

Richiamato l'art. 9, comma 1-quinquies, del D.L. n. 113/2016 in base al quale, in caso di mancato rispetto dei termini previsti per l'approvazione del bilancio consolidato, gli enti territoriali non possono procedere ad assunzioni di personale a qualsiasi titolo, con qualsivoglia tipologia contrattuale, ivi compresi i rapporti di collaborazione coordinata e continuativa e di somministrazione, anche con riferimento ai processi di stabilizzazione in atto, fino a quando non abbiano adempiuto.

Visti:

- le leggi vigenti in materia, ed in particolare:
 - gli artt. 117 e 119 della Costituzione della Repubblica Italiana;
 - il D.Lgs. n. 267/2000;
 - il D.Lgs. n. 118/2011 e s.m.i. e in particolare gli Allegati 4/4 - Principio contabile applicato sperimentale del Bilancio Consolidato, 4/3 - Principio contabile applicato della contabilità economico-patrimoniale e 4/11 - riportante lo schema obbligatorio del Bilancio Consolidato;
 - lo Statuto del Comune e il Regolamento di Contabilità;

PROPONE AL CONSIGLIO COMUNALE

1. di approvare, per le motivazioni indicate in premessa, il Bilancio Consolidato del Comune di Milano 2023 (All. 1), composto da Stato Patrimoniale Consolidato, Conto Economico Consolidato, Relazione sulla Gestione Consolidata contenente la Nota Integrativa, riportante i seguenti risultati di sintesi:

Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato ATTIVO <i>(dati esposti in migliaia di euro)</i>
Immobilizzazioni immateriali	1.928.131
Immobilizzazioni materiali	13.618.076
Immobilizzazioni finanziarie	1.470.328
Totale immobilizzazioni	17.181.103
Rimanenze	197.686
Crediti	4.311.121
Attività finanziarie	346.696

Disponibilità liquide	3.545.574
Totale Attivo Circolante	8.401.077
Ratei e Risconti Attivi	22.859
TOTALE DELL'ATTIVO	25.605.039

Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato PASSIVO e PATRIMONIO NETTO <i>(dati esposti in migliaia di euro)</i>
Fondo di dotazione	6.115.701
Riserve	2.047.680
Risultato economico dell'esercizio di gruppo	138.719
Risultato economico di esercizi precedenti	1.433.435
Patrimonio Netto di gruppo	9.735.535
Patrimonio Netto di pertinenza di terzi	396.670
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10.132.205
Fondi per rischi ed oneri	794.463
Trattamento di fine rapporto	149.693
Debiti di finanziamento	7.328.234
Debiti verso fornitori	1.992.631
Debiti per trasferimenti e contributi	83.237
Altri debiti e acconti	1.251.873
Totale Debiti	10.668.223
Totale Ratei e Risconti Passivi	3.860.455
TOTALE DEL PASSIVO	25.605.039

Voci di Bilancio	Conto Economico Consolidato <i>(dati esposti in migliaia di euro)</i>
Componenti positivi della gestione	8.600.006
Componenti negativi della gestione	8.455.675
Risultato della gestione operativa (Differenza tra componenti positivi e negativi della gestione)	144.331
Proventi ed oneri finanziari	(140.217)
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	5.142
Proventi ed oneri straordinari	363.676
RISULTATO DI ESERCIZIO ante imposte	372.932
Imposte	153.145
RISULTATO DI ESERCIZIO dopo le imposte (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	219.787
RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO	138.719

Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi

81.068



**FOGLIO PARERI RELATIVO ALLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE AVENTE IL SEGUENTE OGGETTO:
Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2023.**

IL PRESENTE PROVVEDIMENTO HA RIFLESSI CONTABILI

Numero proposta: 1219 / 2024

PARERE DI REGOLARITA' TECNICA

Ai sensi dell'art. 49 del D.Lgs. n. 267/2000

FAVOREVOLE

IL DIRETTORE DI AREA VALUTAZIONI CONTROLLO E GESTIONE ECONOMICA PARTECIPATE

Paolo Francesco M Poggi

Firmato digitalmente da Paolo Francesco M Poggi



**FOGLIO PARERI RELATIVO ALLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE AVENTE IL SEGUENTE OGGETTO:
Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2023.**

IL PRESENTE PROVVEDIMENTO HA RIFLESSI CONTABILI

Numero proposta: 1219 / 2024

Direzione Bilancio e Partecipate

PARERE DI REGOLARITA' CONTABILE

Ai sensi dell'art. 49 del D.Lgs. n. 267/2000

FAVOREVOLE

IL RESPONSABILE DI RAGIONERIA

Firmato digitalmente da Roberto Nicola Colangelo



**FOGLIO PARERI RELATIVO ALLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE AVENTE IL SEGUENTE OGGETTO:
Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2023.**

IL PRESENTE PROVVEDIMENTO HA RIFLESSI CONTABILI

Numero proposta: 1219 / 2024

Segreteria Generale

PARERE DI LEGITTIMITA'

Ai sensi Art.2- comma 1 - Regolamento sul Sistema dei Controlli Interni

IL SEGRETARIO GENERALE

Vista la proposta di deliberazione indicata in oggetto;

Visto il parere di regolarità tecnica "*favorevole*" espresso dal Direttore dell'Area Valutazioni, Controllo e Gestione Economica Partecipate;

Visto il parere di regolarità contabile "*favorevole*" espresso dal Responsabile di Ragioneria;

Vista la Delibera di Giunta n. 1645 del 06/12/2023 con la quale l'organo esecutivo ha individuato i soggetti da ricomprendere nell'area di consolidamento per l'anno 2023 e ha fornito disposizioni in merito alle informazioni e ai dati che tali soggetti erano tenuti a fornire alla capogruppo Comune di Milano;

Richiamati gli art. 233-bis del D. lgs. 267/2000 e 11-bis del D. Lgs. 23-6-2011 n. 118;

esprime

PARERE DI LEGITTIMITA' FAVOREVOLE

nell'intesa che venga acquisita la relazione del Collegio dei Revisori dei Conti prima dell'inizio della trattazione della proposta di deliberazione in oggetto da parte del Consiglio Comunale.

IL SEGRETARIO GENERALE

Firmato digitalmente da Fabrizio Dall'Acqua



Comune di
Milano



Comune di
Milano

COMUNE DI MILANO

RELAZIONE DELL'ORGANO DI REVISIONE SULLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE CON- SILIARE E SULLO SCHEMA DI BILANCIO CONSOLIDATO

L'Organo di Revisione

DOTT. MAURIZIO QUARANTA	- PRESIDENTE
DOTT.SSA LAURA EDVIGE BORDOLI	- COMPONENTE
DOTT. NICOLA CASATI	- COMPONENTE

INDICE

1.	Introduzione.....	1
2.	Rettifiche di pre-consolidamento ed elisioni delle operazioni infragruppo	3
3.	Verifiche dei saldi reciproci tra i componenti del gruppo.....	3
4.	Verifiche sul valore delle partecipazioni e del patrimonio netto.....	4
5.	Stato Patrimoniale consolidato.....	6
a.	Analisi dello Stato patrimoniale attivo	7
b.	Analisi dello Stato Patrimoniale passivo	11
c.	Elisioni operate in ragione delle operazioni infragruppo	17
6.	Conto Economico Consolidato	21
a.	Analisi della gestione caratteristica	23
b.	Analisi della gestione finanziaria	25
c.	Analisi della gestione straordinaria	26
d.	Elisioni operate in ragione delle operazioni infragruppo	28
7.	Relazione sulla gestione consolidata e nota integrativa	30
8.	Osservazioni e considerazioni.....	31
9.	Conclusioni	31

Comune di Milano

Verbale n. 60 del 13/09/2024

Relazione sul bilancio consolidato esercizio 2023

L'Organo di revisione, esaminato lo schema di bilancio consolidato 2023, composto da Conto Economico consolidato, Stato patrimoniale consolidato, Relazione sulla gestione consolidata contenente la nota integrativa e la proposta di deliberazione consiliare di approvazione del bilancio consolidato, e operando ai sensi e nel rispetto:

- del D.Lgs. 18 agosto 2000, n. 267 «Testo unico delle leggi sull'ordinamento degli enti locali» ed in particolare dell'art. 233-bis e dell'art. 239 comma 1, lett. d-bis;
- del D.Lgs. 23 giugno 2011 n. 118 e dei principi contabili in particolare dell'allegato 4/4 "Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato";
- degli schemi di cui all'allegato 11 al D.Lgs. 118/2011 e s.m.i.
- dello statuto e del regolamento di contabilità dell'ente;
- delle linee guida contenute nelle deliberazioni della Sezione Autonomie della Corte dei conti [deliberazione n. 17/SEZAUT/2022/INPR](#);
- dei principi di vigilanza e controllo dell'organo di revisione degli enti locali approvati dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili;

approva

l'allegata relazione sulla proposta di deliberazione consiliare di approvazione del bilancio consolidato e sullo schema di bilancio consolidato per l'esercizio 2023 del Comune di Milano che forma parte integrante e sostanziale del presente verbale.

L'Organo di revisione

DOTT. MAURIZIO QUARANTA	- PRESIDENTE
DOTT.SSA LAURA EDVIGE BORDOLI	- COMPONENTE
DOTT. NICOLA CASATI	- COMPONENTE

1. Introduzione

Il Collegio dei Revisori dei Conti, nominato con delibera dell'organo consiliare n. 45 del 27/06/2022, composto dal Dott. Maurizio Quaranta - Presidente, Dott.ssa Laura Edvige Bordoli- Componente, Dott. Nicola Casati - Componente;

Premesso

- che con deliberazione consiliare n. 30 del 29/04/2024 è stato approvato il rendiconto della gestione per l'esercizio 2023 e che l'Organo del Collegio dei Revisori in carica, con relazione del 02/04/2024 (parere n. 23), ha espresso parere con giudizio positivo al rendiconto della gestione per l'esercizio 2023;
- che in data 02/09/2024 l'Organo ha ricevuto lo schema del bilancio consolidato per l'esercizio 2023 completo di:
 - a) Conto Economico consolidato;
 - b) Stato Patrimoniale consolidato;
 - c) Relazione sulla Gestione Consolidata contenente la nota integrativa;
- che la formazione del bilancio consolidato è guidata dal Principio contabile applicato di cui all'allegato n. 4/4 al D.Lgs. n. 118/2011;
- che il punto 6) del sopra richiamato principio contabile dispone testualmente "per quanto non specificatamente previsto nel presente documento si fa rinvio ai Principi contabili generali civilistici e a quelli emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC)";
- che con deliberazione di Giunta Comunale n. 1645 del 06/12/2023 l'Ente ha approvato
 - l'elenco 1) che indica gli enti, le aziende e le società componenti il Gruppo Amministrazione Pubblica (d'ora in poi GAP) di cui al par. 3.1) del Principio contabile 4/4 del D.Lgs. n. 118/2011;
 - l'elenco 2 che individua i soggetti del GAP i cui bilanci rientrano nel perimetro del consolidamento che contribuiscono alla determinazione delle risultanze del bilancio consolidato;
- che gli enti, le aziende e le società inseriti nell'elenco 1 di cui al par. 3.1 del Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato (Allegato 4/4 al D.Lgs.n.118/2011), che compongono il gruppo amministrazione pubblica, sono i seguenti:

Denominazione	Cod. Fiscale/P.IVA	Categoria	Tipologia di partecipazione	Società <i>in house</i>	Organismo titolare di affidamento diretto	% partecipazione	Inclusione nel perimetro di consolidamento	Motivo di esclusione dal perimetro di consolidamento	4. Altro (specificare)
ATM SPA (capogruppo)	12883390150	4. Società controllata	1. Diretta	NO	NO	100	SI		
SEA SPA (capogruppo)	00826040156	4. Società controllata	1. Diretta	NO	NO	54,81	SI		
MM SPA	01742310152	4. Società controllata	1. Diretta	SI	SI	100	SI		
MILANO RISTORAZIONE SPA	1322689153	4. Società controllata	1. Diretta	SI	SI	99	SI		
SO.GE.M.I. SPA	03516950155	4. Società controllata	1. Diretta	SI	NO	100	SI		
MILANOSPORT SPA	10809480154	4. Società controllata	1. Diretta	SI	SI	100	SI		
AMAT SRL	12908910156	4. Società controllata	1. Diretta	SI	NO	100	SI		
A2A SPA (capogruppo)	11957540153	5. Società partecipata	1. Diretta	NO	NO	25	SI		
A.F.M. SPA	13195220150	5. Società partecipata	1. Diretta	NO	NO	20	NO	4. Altro	4. Altro
SPV LINEA M4 S.p.A.	08876260962	Società controllata	1. Diretta	NO	NO	66,67	SI		
AREXPO Spa	07468440966	5. Società partecipata	1. Diretta	NO	NO	21,05	NO	1. Irrilevanza	
MUSA S.c.a.r.l.	12451810969	5. Società partecipata	1. Diretta	NO	NO	2	NO	1. Irrilevanza	
FONDAZIONI MILANO SCUOLE CIVICHE	97269560153	2. Ente strumentale controllato	1. Diretta	NO	NO	100	SI		
FONDAZIONE TEATRO ALLA SCALA	00937610152	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	10	SI		
AGENZIA TPL	09564630961	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	40	SI		
Fondazione BOSCHI DI STEFANO	97243850159	2. Ente strumentale controllato	1. Diretta	NO	NO	60	NO	1. Irrilevanza	
Scuola Superiore D'ARTE APPLICATA DEL CASTELLO FORZESCO	80139390159	2. Ente strumentale controllato	1. Diretta	NO	NO	66,67	NO	1. Irrilevanza	

Convitto NAZIONALE LON-GONE	80099570154	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	20	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione FRATELLI CON-FOLONIERI	80128770155	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	20	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione POLITECNICO DI MILANO	97346000157	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	Non disponi- bile	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione PICCOLO TEA-TRO DI MILANO - TEATRO D'EUROPA	00802230151	2. Ente strumentale controllato	1. Diretta	NO	NO	22,22	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione CENTRO NAZIO-NALE STUDI MANZONIANI	80173130156	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	20	NO	1. Irrilevanza	
Consorzio VILLA REALE E PARCO DI MONZA	94616340157	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	14,29	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione BAGATTI VAL-SECCHI onlus	03815430156	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	7,14	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione BIBLIOTECA EU-ROPEA DI INFORMAZIONE E CULTURA - BEIC	97364220158	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	20	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione CINETECA ITA-LIANA	11916860155	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	11,11	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione delle STELLINE	08410680154	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	40	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione LA TRIENNALE DI MILANO	01423890159	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	12,5	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione I POMERIGGI MUSICALI	80078650159	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	50	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione LOMBARDIA FILM COMMISSION	97256360153	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	50	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione MUSEO NAZIO-NALE DELLA SCIENZA E DELLA TECNOLOGIA LEO-NARDO DA VINCI	80068370156	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	20	NO	1. Irrilevanza	

Centro Studi per la PRO-GRAMMAZIONE INTERCOMUNALE DELL'AREA METROPOLITANA -PIM	80103550150	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	30,59	NO	1. Irrilevanza	
Ente PARCO NORD MILANO	80101350157	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	39	NO	1. Irrilevanza	
Ente PARCO REGIONALE DELLE GROANE	97003600158	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	30,7	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione ASILO MARIUCIA	80102590157	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	40	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione CASA DI RIPOSO PER IMPIEGATE CESARE ED EMILIO PRANDONI	00706880135	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	25	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione WELFARE AMBROSIANO	97534960154	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	25	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione LAURA SOLERA MANTEGAZZA	80099030159	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	25	NO	1. Irrilevanza	
Agenzia METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE, L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO	08928300964	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	21,89	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione Milano Cortina 2026	11199200962	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	7,14	NO	1. Irrilevanza	
Fondazione CLOTILDE BARRATIERI	97280720158	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	11	NO	1. Irrilevanza	
Consorzio CIMEP in liquidazione	80101970152	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	NO	NO	20	NO	1. Irrilevanza	
CSI Piemonte	01995120019	3. Ente strumentale partecipato	1. Diretta	SI	SI	0,78	SI		

- che le aziende, le società e gli enti inseriti nell'elenco 2 di cui al par. 3.1) del Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato (Allegato 4/4 al D.lgs. n. 118/11), componenti del gruppo amministrazione pubblica facenti parte del perimetro di consolidamento sono i seguenti:

Denominazione	Codice Fiscale	Categoria	% partecipazione	Anno di riferimento bilancio	Metodo di consolidamento
SEA S.p.A.	00826040156	Società controllata	54,81	2023	Integrale
ATM S.p.A.	12883390150	Società controllata	100	2023	Integrale
MM S.p.A.	01742310152	Società controllata	100	2023	Integrale
MILANO RISTORAZIONE S.p.A.	13226890153	Società controllata	99+1% azioni proprie	2023	Integrale
SO.GE.M.I. S.p.A.	3516950155	Società controllata	100	2023	Integrale
MILANOSPORT S.p.A.	10809480154	Società controllata	100	2023	Integrale
AMAT S.r.l.	12908910156	Società controllata	100	2023	Integrale
A2A S.p.A.	11957540153	Società partecipata	25	2023	Proporzionale
FONDAZIONE TEATRO ALLA SCALA	00937610152	3. Ente strumentale partecipato	10	2023	Proporzionale
SPV LINEA M4 S.p.A.	08876260962	Società controllata	66,67	2023	Integrale
Fondazione MILANO - SCUOLE CIVICHE	97269560153	Ente strumentale controllato	100	2023	Integrale
CSI Piemonte	01995120019	Ente strumentale partecipato	0,78	2023	Proporzionale
AGENZIA TPL	09564630961	Ente strumentale partecipato	40	2023	Proporzionale

- che tra gli organismi rientranti nel perimetro di consolidamento (vedi tabella 2) *figurano* soggetti interessati (a titolo di soggetto attuatore o di supporto tecnico-operativo, ai sensi dell'art. 9, D.L. n. 77/2021) alla realizzazione di interventi finanziati con le risorse del P.N.R.R./P.N.C.;
- che per la definizione del perimetro di consolidamento l'Ente ha provveduto a individuare la soglia di rilevanza da confrontare con i parametri societari indicati alla lett. a) del punto 3.1 del principio 4/4;
- che le soglie di rilevanza dei parametri, come desunti dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico dell'Ente con le proprie Istituzioni, sono le seguenti (in presenza di patrimonio netto negativo, l'irrilevanza è determinata con riferimento ai soli due parametri restanti):

(valori in euro)

Anno 2022	Totale attivo	Patrimonio netto	Ricavi caratteristici
Comune di Milano	17.235.964.661	8.262.460.931	3.358.756.409
SOGLIA DI RILEVANZA (3%)	517.078.940	247.873.828	100.762.692

- che sono state considerate irrilevanti, in ogni caso, le quote di partecipazione inferiori all'1% del capitale dell'ente o società partecipate; mentre, sono stati considerati sempre rilevanti, anche se la partecipazione è inferiore all'1%, gli enti e le società partecipate titolari di affidamento diretto da parte dell'Ente e/o dei componenti del Gruppo Amministrazione Pubblica, a prescindere dalla quota di partecipazione, gli enti e le società totalmente partecipati dall'Ente e le società in house e le società in liquidazione.
- che la valutazione di irrilevanza è stata formulata sia con riferimento al singolo ente o società, sia all'insieme degli enti e delle società ritenuti scarsamente significativi.

(valori in euro)

Anno 2022	Totale attivo	Patrimonio netto	Ricavi caratteristici
Comune di Milano	17.235.964.661	8.262.460.931	3.358.756.409
SOGLIA DI RILEVANZA (10%)	1.723.596.466	826.246.093	335.875.641

- che l'Organo di revisione non ha rilevato delle osservazioni in merito alla eventuale mancata corrispondenza del perimetro di consolidamento con le disposizioni del Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato (All. 4/4 al D.Lgs. n. 118/2011);
- che l'Ente capogruppo con appositi atti ha comunicato agli organismi, alle aziende e alle società l'inclusione delle stesse nel perimetro di consolidamento, ha trasmesso a ciascuno di tali enti l'elenco degli enti compresi nel consolidato e ha preventivamente impartito le direttive necessarie al fine di rendere possibile la predisposizione del bilancio consolidato;
- che l'Organo di revisione ha valutato tali direttive come corrispondenti a norme, regolamenti e principi contabili;
- che in presenza di sub-holding, l'Ente capogruppo, nell'ambito della predisposizione del proprio consolidato, ha fornito indirizzi rispetto ai criteri di valutazione di bilancio delle proprie sub-holding;
- che in presenza di sub-holding, l'Ente capogruppo, nell'ambito della predisposizione del proprio consolidato, ha fornito indirizzi rispetto alle modalità di consolidamento compatibili con la disciplina civilistica;
- che l'Ente capogruppo ha ricevuto la documentazione contabile da parte dei propri componenti del gruppo entro i termini di legge;
- che l'Organo di Revisione ha preso in esame la documentazione, le carte di lavoro, i prospetti afferenti al bilancio consolidato dell'Ente.

PRESENTA

i risultati dell'analisi e le considerazioni sul Bilancio Consolidato dell'esercizio 2023 dell'Ente Comune di Milano.

2. Rettifiche di pre-consolidamento ed elisioni delle operazioni infragruppo

Nell'ambito delle attività di controllo, l'Organo di revisione ha verificato che:

- sono state contabilizzate le rettifiche di pre-consolidamento indispensabili a rendere uniformi i bilanci da consolidare, al fine di coordinare l'importo delle poste di bilancio interessate da operazioni infragruppo, così come esposti nei bilanci societari approvati dei rispettivi organi deliberanti.
- in caso di rettifiche effettuate direttamente dall'Ente capogruppo, dovute al mancato rispetto delle direttive di consolidamento impartite dall'Ente stesso, non sono stati riportati in nota integrativa i componenti del gruppo che hanno disatteso le Direttive, poiché non ricorre la fattispecie;
- in caso di rettifiche effettuate direttamente dall'Ente capogruppo, dovute al mancato rispetto delle direttive di consolidamento impartite dall'Ente stesso, non sono state riportate in nota integrativa le procedure e le ipotesi di lavoro adottate per l'elaborazione del bilancio consolidato, poiché non ricorre la fattispecie;
- tra le operazioni infragruppo elise risultano anche quelle riferibili ad operazioni nascenti da attività legate alla realizzazione del P.N.R.R./P.N.C.

3. Verifiche dei saldi reciproci tra i componenti del gruppo

L'Organo di Revisione dell'Ente e gli organi di controllo dei rispettivi componenti del GAP e del perimetro di consolidamento, hanno asseverato i crediti e i debiti reciproci di cui all'art. 11, co. 6, lett. j), del D.lgs. n. 118/2011 in sede di chiusura del Rendiconto 2023 (Deliberazione Sezione delle autonomie n. 2/2016).

In sede di asseverazione sono state rilevate delle difformità tra le reciproche posizioni contabili (ente capogruppo - componenti del Gruppo di consolidamento) e sussistono discordanze tra l'asseverazione e la verifica delle operazioni infragruppo (rilevate dagli organi competenti in sede di istruttoria) le cui motivazioni sono state indicate nella nota integrativa del bilancio consolidato.

L'Organo di revisione ha rilevato che:

- è stata fornita esaustiva e dettagliata spiegazione;

- sono state indicate le modalità tecnico-contabili attraverso operazioni di pre-consolidamento, con le quali sono state riallineate le differenze riscontrate in merito alle partite reciproche;
- sono stati adottati i provvedimenti necessari a definire le posizioni di debito e credito tra l'Ente Capogruppo e i suoi componenti finalizzati al riallineamento delle partite reciproche in quanto l'Ente ha in atto provvedimenti di verifica e smaltimento delle residuali partite non riconciliate nel corso dell'esercizio 2024;
- sono state riportate nel bilancio consolidato le rettifiche di consolidamento di cui al punto precedente;
- non sono state rilevate operazioni contabili infragruppo che l'Ente ha ritenuto irrilevanti nell'elaborazione del bilancio consolidato;
- la rideterminazione dei saldi ha tenuto conto, oltre che delle poste contabili tra l'Ente capogruppo e le società partecipate facenti parte del consolidato (consolidamento in senso verticale), anche delle altre posizioni reciproche infragruppo (consolidamento in senso orizzontale).

4. Verifiche sul valore delle partecipazioni e del patrimonio netto

Premesso che il valore delle partecipazioni iscritte nel patrimonio dell'Ente capogruppo nel rendiconto dell'esercizio 2023 è stato rilevato con il metodo del costo storico per l'impossibilità di acquisire i bilanci in data utile alla predisposizione del Rendiconto dell'Ente capogruppo,

l'Organo di revisione ha verificato che:

- le differenze di consolidamento sono state iscritte nel bilancio consolidato, in conformità a quanto disposto dal principio contabile;
- con riferimento all'eliminazione del valore delle partecipazioni al costo storico e la loro iscrizione con il principio del patrimonio netto, sono state rilevate differenze (sia positive che negative) da annullamento imputate alla voce Risultato economico esercizi precedenti;
- con riferimento alle partecipazioni escluse dall'area di consolidamento, si rileva che i valori sono stati determinati col metodo del patrimonio netto;
- con riferimento ai soggetti non interamente partecipati dalla Capogruppo, ma comunque consolidati con il metodo integrale, sono state rilevate le quote di utile/perdita nonché patrimonio netto di pertinenza di terzi, così come stabilito dal punto 98 dell'OIC 17.

Il Principio contabile applicato del Bilancio Consolidato, Allegato 4/4 al citato D.Lgs. n. 118/2011, prevede che sia garantita l'uniformità temporale dei bilanci ricompresi nel Bilancio Consolidato.

In merito si rileva che tutti gli enti e le società rientranti nell'area di consolidamento del Comune di Milano redigono i propri bilanci con riferimento all'anno solare (01/01 - 31/12). Si segnala che la società Azienda Farmacie Milanesi S.p.A. ("AFM"), (partecipata dal Comune di Milano con una quota di minoranza del 20%) ha redatto il bilancio con riferimento al periodo 01/04/2023 - 31/01/2024. Il Comune di Milano ha quindi ritenuto di non procedere al consolidamento di tale bilancio per l'esercizio 2023 per l'impossibilità di disporre dei dati annuali al 31/12/2023 e per la disomogeneità di tali valori da comparare con i valori contabili dell'esercizio precedente dello stesso bilancio della società. Di conseguenza, è stata iscritta la partecipazione di AFM all'interno della sezione "Immobilizzazioni finanziarie/partecipazioni in imprese partecipate" del Bilancio Consolidato, valorizzando il relativo importo secondo il metodo del patrimonio netto, da determinarsi con i medesimi dati del bilancio di AFM riferiti al suddetto periodo (31/01/2024).

Inoltre, si rappresenta che il Gruppo A2A, il Gruppo SEA, il Gruppo ATM e MM S.p.A. hanno redatto i loro bilanci consolidati e separati secondo i principi contabili internazionali - IFRS, che il D.Lgs. 38/2005 ha reso obbligatori per le società emittenti di strumenti finanziari ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati in qualsiasi Stato membro dell'Unione Europea. Solo il Gruppo ATM, come richiesto dall'Ente, ha riclassificato il bilancio in base alle norme codicistiche e ai principi contabili italiani. Si rileva infine che il consolidamento del Gruppo A2A è stato effettuato secondo il metodo proporzionale, ai fini di una migliore rappresentazione dell'attività consolidata.

5. Stato Patrimoniale consolidato

I valori delle tabelle che seguono sono espressi in migliaia di euro ove non diversamente indicato.

Nella tabella che segue sono riportati i principali dati aggregati dello Stato Patrimoniale consolidato dell'esercizio 2023 con evidenza delle variazioni rispetto all'esercizio precedente: nella colonna (a) i dati patrimoniali consolidati esercizio 2023; nella colonna (b) i dati patrimoniali consolidati esercizio 2022; nella colonna (c) la differenza tra la colonna (a) e la colonna (b).

Si precisa che le differenze nelle poste di bilancio tra il 2023 e il 2022 sono anche influenzate dalla diversa composizione dell'area di consolidamento.

ATTIVO	Stato Patrimoniale Consolidato		
	(a) 2023	(b) 2022	(c) Differenza
Crediti vs. lo Stato ed altre amm.pubb. per la partecipazione al fondo di dotazione	0	(0)	(0)
Totale crediti vs partecipanti	0	-	0
Immobilizzazioni immateriali	1.928.131	1.847.685	80.446
Immobilizzazioni materiali	13.782.644	13.618.076	164.568
Immobilizzazioni Finanziarie	1.470.328	1.524.490	(54.162)
Totale immobilizzazioni	17.181.103	16.990.251	190.852
Rimanenze	197.686	245.270	(47.584)
Crediti	4.311.121	4.692.821	(381.700)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	346.696	202.747	143.949
Disponibilità liquide	3.545.574	3.961.592	(416.018)
Totale attivo circolante	8.401.077	9.102.430	(701.353)
Ratei e Risconti	22.859	24.364	(1.505)
TOTALE DELL'ATTIVO	25.605.039	26.117.045	(512.006)

PASSIVO			
Patrimonio netto	10.132.205	9.909.654	222.551
Fondo rischi e oneri	794.463	776.164	18.299
Trattamento di fine rapporto	149.693	164.443	(14.750)
Debiti	10.668.223	11.768.472	(1.100.249)
Ratei, risconti e contributi agli investimenti	3.860.455	3.498.312	362.143
Totale del passivo	25.605.039	26.117.045	(512.006)
Conti di ordine	2.382.402	2.249.118	133.284

a. Analisi dello Stato patrimoniale attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i dati dello Stato Patrimoniale attivo.

Si osserva che il totale dell'Attivo consolidato, pari ad € 25.605.039 migliaia, evidenzia un decremento rispetto all'anno precedente di € 512.006 migliaia principalmente per effetto del decremento dell'attivo circolante per € 701.353 migliaia, parzialmente compensato dall'incremento delle immobilizzazioni per € 190.852 migliaia.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali è riportato nella seguente tabella:

Immobilizzazioni Immateriali	2023	2022	Differenza
Costi di impianto e di ampliamento	13	27	(14)
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	31.056	50	31.006
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	28.554	76.615	(48.061)
Concessioni, licenze, marchi ed acconti	535.597	507.331	28.266
Avviamento	211.354	211.061	293
Immobilizzazioni in corso ed acconti	62.838	44.149	18.689
Altre	1.058.719	1.008.452	50.267
TOTALE Immobilizzazioni immateriali	1.928.131	1.847.685	80.446

Si rileva che le immobilizzazioni immateriali, pari ad € 1.928.131 migliaia, sono iscritte nell'Attivo dello Stato Patrimoniale del Bilancio Consolidato al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni e registrano un aumento di € 80.446 migliaia rispetto al 2022. Le "concessioni" si riferiscono prevalentemente al valore dei beni ricevuti in concessione dal Gruppo A2A relativi alla distribuzione del gas e al ciclo idrico integrato.

La voce "Altre", invece, riguarda il valore degli immobili aeroportuali di Milano Malpensa - Milano Linate ricevuti dal Gruppo SEA in concessione dallo Stato.

Immobilizzazioni materiali

Il dettaglio delle immobilizzazioni materiali è riportato nella seguente tabella:

Immobilizzazioni materiali	Stato Patrimoniale Consolidato		
	2023	2022	Differenza
Beni demaniali	7.308.125	7.438.027	(129.902)
Terreni	45.638	50.115	(4.477)
Fabbricati	465.627	467.788	(2.161)
Infrastrutture	6.796.739	6.920.053	(123.314)
Altri beni demaniali	121	71	50
Altre immobilizzazioni materiali	5.630.143	5.465.478	164.665
Terreni	340.317	330.077	10.240
<i>di cui leasing finanziario</i>	<i>7.593</i>	<i>7.658</i>	<i>(65)</i>
Fabbricati	2.746.850	2.726.149	20.701
<i>di cui leasing finanziario</i>	<i>32.627</i>	<i>30.363</i>	<i>2.264</i>
Impianti e macchinari	2.258.817	2.130.208	128.609
<i>di cui leasing finanziario</i>	<i>20.276</i>	<i>18.463</i>	<i>1.813</i>

Attrezzature industriali e commerciali	37.321	38.885	(1.564)
Mezzi di trasporto	8.287	6.272	2.015
Macchine per ufficio e hardware	15.686	16.933	(1.247)
Mobili e arredi	18.113	17.700	413
Infrastrutture	4.992	2.273	2.719
Altri beni materiali	199.760	196.981	2.779
Immobilizzazioni in corso ed acconti	844.376	714.571	129.805
TOTALE immobilizzazioni materiali	13.782.644	13.618.076	164.568

Si rileva che le immobilizzazioni materiali, pari ad € 13.782.644 migliaia, sono iscritte nell'Attivo dello Stato Patrimoniale al netto dei corrispondenti Fondi di Ammortamento, con un incremento di € 164.568 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

La riduzione delle immobilizzazioni in corso e l'incremento dei beni demaniali sono dovuti in gran parte alle operazioni svolte nel bilancio del Gruppo A2A, in merito a investimenti in impianti di generazione e distribuzione di energia elettrica.

Immobilizzazioni finanziarie

Il dettaglio delle immobilizzazioni finanziarie è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO	Importo		
	2023	2022	Differenza
Partecipazioni in	462.221	466.858	(4.637)
<i>imprese controllate</i>	0	-	0
<i>imprese partecipate</i>	138.935	136.589	2.346
<i>altri soggetti</i>	323.286	330.269	(6.983)
Crediti verso	842.864	878.343	(35.479)
<i>altre amministrazioni pubbliche</i>	-	-	-
<i>imprese controllate</i>	(0)	-	(0)
<i>imprese partecipate</i>	-	2.040	(2.040)
<i>altri soggetti</i>	842.864	876.303	(33.439)
Altri titoli	165.243	179.289	(14.046)
TOTALE	1.470.328	1.524.490	(54.162)

Si rileva che le immobilizzazioni finanziarie sono pari ad € 1.470.328 migliaia e registrano un decremento di € 54.162 migliaia rispetto al dato dell'esercizio precedente.

Il valore delle partecipazioni detenute nelle società partecipate è stato determinato con il metodo del patrimonio netto, che esprime il valore di ciascuna partecipazione in relazione alla quota del patrimonio netto posseduta dal Gruppo Comune di Milano.

L'incremento delle partecipazioni in imprese partecipate pari a € 2.346 migliaia è dovuto sostanzialmente all'incremento della partecipazione di ATM S.p.A. in M4 dal 2,33% al 31,53%. Inoltre, include gli utili/perdite conseguite dalle società e delle variazioni di patrimonio netto intervenute nel corso dell'esercizio.

I crediti finanziari a lungo termine diminuiscono di € 35.479 migliaia; tale variazione è da riferirsi principalmente al Gruppo SEA, che ha proceduto all'attualizzazione e aggiornamento dell'indemnification right riconosciutogli dal Codice della Navigazione. Inoltre, tale voce include i versamenti pari a € 59.325 migliaia effettuati nel 2023 dal Comune di Milano alle

quattro banche arranger dell'emissione obbligazionaria bullet "City of Milan 2005-2035 - 4,019%" di importo pari a € 1.685.000 migliaia, che costituiscono l'accantonamento delle quote di capitale da restituire a scadenza. L'ammontare complessivamente accantonato al 31 dicembre 2023 è di € 767.750 migliaia. In misura inferiore ha contribuito a questa voce il decremento dei crediti verso soci di SOGEMI, a seguito di una differente strategia di finanziamento del progetto di ampliamento della propria struttura.

Attivo circolante

Il dettaglio dell'attivo circolante è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO	Importo		
	2023	2022	Differenza
<u>RIMANENZE</u>			
Rimanenze	197.686	245.270	(47.584)
Totale Rimanenze	197.686	245.270	(47.584)
<u>CREDITI</u>			
Crediti di natura tributaria	295.965	206.993	88.972
<i>altri crediti da tributi</i>	295.965	206.993	88.972
<i>crediti da Fondi perequativi</i>	0	0	0
Crediti per trasferimenti e contributi	776.102	533.786	242.316
<i>verso amministrazioni pubbliche</i>	761.202	519.300	241.902
<i>verso imprese controllate</i>	(0)	(0)	-
<i>verso imprese partecipate</i>	0	0	-
<i>verso altri soggetti</i>	14.900	14.486	414
Verso clienti e utenti	1.278.274	1.571.079	(292.805)
Altri Crediti	1.960.780	2.380.963	(420.183)
<i>verso l'erario</i>	272.107	288.553	(16.446)
<i>per attività svolta per c/terzi</i>	17.263	21.328	(4.064)
<i>altri</i>	1.671.410	2.071.082	(399.672)
Totale Crediti	4.311.121	4.692.821	(381.700)
<u>ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI</u>			
Partecipazioni	8.774	23	8.751
Altri titoli	337.922	202.724	135.198
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	346.696	202.747	143.949
<u>DISPONIBILITÀ LIQUIDE</u>			
Conto di tesoreria	2.725.883	2.792.867	(66.984)
<i>Istituto tesoriere</i>	2.725.883	2.792.867	(66.984)
<i>presso Banca d'Italia</i>	0	0	-
Altri depositi bancari e postali	819.506	1.168.279	(348.773)
Denaro e valori in cassa	185	423	(238)
Altri conti di tesoreria intestati all'ente	0	23	(23)
Totale disponibilità liquide	3.545.574	3.961.592	(416.018)
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	8.401.077	9.102.430	(701.353)

Si rileva che l'attivo circolante è pari a complessivi € 8.401.077 migliaia, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di € 701.353 migliaia, ed è così composto:

- Rimanenze, per un ammontare di € 197.686 migliaia, riguardano prevalentemente materie prime, sussidiarie e di consumo. I valori sono riportati al netto del fondo obsolescenza scorte.
- Crediti, per complessivi € 4.311.121 migliaia, registrano un decremento di € 381.700 rispetto al 2022, determinato per € 420.183 migliaia della voce altri crediti riconducibili principalmente al Gruppo A2A, al Comune di Milano e al Gruppo SEA; una ulteriore diminuzione per € 292.805 migliaia deriva dalla voce crediti verso clienti e utenti connessa al Gruppo A2A. Tali variazioni sono parzialmente compensate dall'aumento della voce crediti per trasferimenti e contributi per € 242.316 migliaia, derivanti dal Gruppo ATM e dalla capogruppo, nonché dall'incremento della voce crediti di natura tributaria per € 88.972 migliaia della capogruppo.
- I valori sono riportati al netto del fondo svalutazione crediti.
- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi, pari a € 346.696 migliaia, costituiti principalmente da Titoli di Stato, Titoli obbligazionari corporate e quote di OICR detenuti da ATM per € 167.441 migliaia e da SEA per € 125.168.
- Disponibilità liquide, pari a € 3.545.574 migliaia, con un decremento rispetto all'esercizio precedente di € 416.018 migliaia, il Comune di Milano presenta una disponibilità di cassa pari a € 2.753.675 migliaia.

Ratei e risconti attivi

Il dettaglio dei ratei e risconti attivi è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO	Importo		
	2023	2022	Differenza
Ratei attivi	2.786	555	2.231
Risconti attivi	20.073	23.809	(3.736)
TOTALE RATEI E RISCONTI	22.859	24.364	(1.505)

Si rileva che i ratei attivi sono pari a € 2.786 migliaia, mentre i risconti attivi ammontano a € 20.073 migliaia.

b. Analisi dello Stato Patrimoniale passivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i dati dello Stato Patrimoniale passivo.

Patrimonio netto

Il dettaglio del patrimonio netto è riportato nella seguente tabella.

Patrimonio Netto	Importo		
	2023	2022	Differenza
Fondo di dotazione	6.115.701	6.115.701	0
Riserve	2.047.680	1.971.671	76.009
<i>da capitale</i>	351.084	351.084	0
<i>da permessi di costruire</i>	985.451	911.516	73.935
<i>riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali</i>	702.696	702.696	0
<i>altre riserve indisponibili</i>	8.449	6.375	2.074
<i>altre riserve disponibili</i>	0	0	-
Risultato economico dell'esercizio di gruppo	138.719	57.720	80.999
Risultato economico di esercizi precedenti	1.433.435	1.369.878	63.557
Riserve negative per beni indisponibili	0	0	-
Patrimonio netto di gruppo	9.735.535	9.514.970	220.565
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	315.602	300.231	15.371
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	81.068	94.453	(13.385)
Totale patrimonio netto di pertinenza di terzi	396.670	394.684	1.986
Totale patrimonio netto	10.132.205	9.909.654	222.551

Il Patrimonio netto di Gruppo, ammonta ad € 9.735.535 migliaia e comprende il Fondo di dotazione per € 6.115.701 migliaia, le Riserve per € 2.047.680 migliaia, il Risultato economico di esercizi precedenti per € 1.433.435 e il Risultato d'esercizio di gruppo dell'anno corrente per € 138.719 migliaia. Nel complesso si registra un incremento di € 220.565 migliaia rispetto all'esercizio 2022.

Il Patrimonio netto di pertinenza di terzi, riconducibile a soggetti che detengono partecipazioni nelle società dei Gruppi A2A, SEA e ATM, nonché alle quote di minoranza in M4 e SEA, ammonta a € 396.670 migliaia con un incremento di € 1.986 migliaia.

Il Patrimonio netto totale ammonta a € 10.132.205 migliaia con un incremento rispetto al 2022 di € 222.551 migliaia.

Fondi rischi e oneri

Il dettaglio del fondo rischi e oneri è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVO	2023	2022	Differenza
per trattamento di quiescenza	816	1.206	(390)
per imposte	4.513	8.050	(3.537)
altri	788.633	766.240	22.393
fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	501	668	(167)
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	794.463	776.164	18.299

Si rileva che il totale dei Fondi rischi e oneri è pari a € 794.463 migliaia, in aumento rispetto al 2022 di € 18.299 migliaia.

Trattamento di fine rapporto

Il dettaglio del trattamento di fine rapporto accantonato dalle società consolidate è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	2023	2022	Differenza
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	149.693	164.443	(14.750)
TOTALE T.F.R. (C)	149.693	164.443	(14.750)

Per i soggetti che operano secondo i principi contabili internazionali, gli importi relativi ai piani a benefici definiti (ed esempio il Fondo TFR) sono determinati su base attuariale: la passività riportata nel bilancio corrisponde al valore attuale dell'obbligazione verso i dipendenti alla data del bilancio, ottenuta scontando i futuri flussi di cassa. Gli obblighi sono calcolati annualmente da un attuario indipendente.

Gli utili e le perdite attuariali, che riflettono le variazioni derivanti da variazioni delle ipotesi attuariali, sono rilevati nel patrimonio netto, tra le Riserve indisponibili.

Debiti

Il dettaglio dei debiti è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVO	2023	2022	Differenza
Debiti da finanziamento	7.328.234	8.273.647	(945.413)
<i>prestiti obbligazionari</i>	3.442.798	3.390.393	52.405
<i>o/altre amministrazioni pubbliche</i>	2.520.155	2.846	2.517.309
<i>verso banche e tesoriere</i>	1.301.420	1.370.148	(68.728)
<i>verso altri finanziatori</i>	63.861	3.510.260	(3.446.399)
Debiti verso fornitori	1.992.631	2.422.298	(429.667)
Acconti	12.248	14.755	(2.507)
Debiti per trasferimenti e contributi	83.237	142.571	(59.334)
<i>enti finanziati dal servizio sanitario nazionale</i>	0	0	0
<i>altre amministrazioni pubbliche</i>	6.889	13.733	(6.845)
<i>imprese controllate</i>	(0)	0	(0)
<i>imprese partecipate</i>	67	0	67
<i>altri soggetti</i>	76.281	128.838	(52.557)
altri debiti	1.251.873	915.201	336.672
<i>Tributari</i>	138.824	155.567	(16.743)
<i>verso istituti di previdenza e sicurezza sociale</i>	92.841	98.126	(5.285)
<i>per attività svolta per c/terzi</i>	14.512	31.599	(17.087)
<i>Altri</i>	1.005.696	629.909	375.787
TOTALE DEBITI	10.668.223	11.768.472	(1.100.249)

Si rileva che i debiti complessivi sono pari a € 10.668.223 migliaia. Di questi, la quota con esigibilità inferiore a un anno ammonta a € 4.323.306 migliaia (40,5%), mentre i debiti con esigibilità superiore a 1 anno ammontano a € 6.344.917 migliaia (59,5%).

Di seguito si riportano le voci più significative.

I debiti da finanziamento sono complessivamente pari a € 7.328.234 migliaia e sono così ripartiti

Gruppo Comune di Milano	Prestiti obbligazionari		Debiti verso CDP, istituti di credito e altri finanziatori		TOTALE
	entro 5 anni	oltre 5 anni	entro 5 anni	oltre 5 anni	
2023	907.563	2.535.235	1.319.194	2.566.242	7.328.234
	12,4%	34,6%	18,0%	35,0%	100,0%
2022	854.370	2.548.821	2.080.847	2.789.609	8.273.647
	10,3%	30,8%	25,2%	33,7%	100,0%

Rispetto al 2022 si evidenzia un decremento dei debiti da finanziamento di € 945.413 migliaia.

I debiti da finanziamento sono da attribuirsi prevalentemente al Comune di Milano per € 4.206.650 migliaia (pari al 57,4%). Di conseguenza la quota di pertinenza delle società/enti ammonta a € 3.121.584 migliaia.

L'Organo di Revisione prende atto che l'ammontare dei debiti da finanziamento da rimborsare entro i 5 anni ammonta a € 2.226.757 migliaia, pari al 26,9% del totale; nel 2022 il corrispondente importo ammontava a € 2.935.217 migliaia (35,5%)

Complessivamente, il tasso medio applicato al debito del Gruppo è stato del 3,3%.

I debiti verso fornitori di natura commerciale sono pari ad € 1.992.631 migliaia e segnano un decremento rispetto all'ammontare degli stessi nell'esercizio precedente di € 429.667 migliaia. La ripartizione rispetto ai soggetti che compongono l'Area di Consolidamento è la seguente:

Gruppo Comune di Milano	Debiti verso fornitori 2023	Debiti verso fornitori 2022	Differenza
Comune di Milano	209.886	366.273	(156.387)
Gruppo ATM	297.706	239.681	58.026
Gruppo A2A	1.023.736	1.369.853	(346.117)
Fondazione Milano - Scuole Civiche	1.242	1.098	144
MM	123.067	139.642	(16.575)
SOGEMI	20.770	20.729	41
Milanosport	3.081	4.309	(1.228)
Milano Ristorazione	20.357	18.405	1.952
AMAT	1.654	2.008	(354)
Gruppo SEA	175.525	184.002	(8.476)
M4	102.788	71.169	31.619
Fondazione Teatro alla Scala*	1.978	0	1.978
CSI Piemonte	231	181	50
Agenzia TPL	10.610	4.329	6.282
AFM**	0	621	(621)
TOTALE Debiti Commerciali	1.992.631	2.422.298	(429.667)

* inclusa nell'area di consolidamento 2023.

** esclusa dall'area di consolidamento 2023.

Si riporta di seguito una tabella illustrativa delle *altre voci di debito*, ammontanti complessivamente ad € 1.251.873 migliaia, in incremento rispetto all'ammontare degli stessi nell'esercizio precedente di € 336.672 migliaia:

Gruppo Comune di Milano	Tributari	Verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	Per attività svolta per c/terzi	Altri	Totale altri debiti
Comune di Milano	47.089	27.367	14.512	124.750	213.718
Gruppo ATM	15.026	30.706	0	69.244	114.976
Gruppo A2A	41.039	13.138	0	561.631	615.808
Fondazione Milano	211	439	0	1.501	2.151
MM	9.524	5.311	0	36.144	50.979
SOGEMI	290	267	0	2.622	3.179
Milanosport	3.043	572	0	1.457	5.072
Milano Ristorazione	318	1.606	0	2.641	4.565
AMAT	200	196	0	1.433	1.829
Gruppo SEA	21.009	12.701	0	202.085	235.795
M4	260	130	0	367	757
Fondazione Teatro alla Scala	412	358	0	1.578	2.348
CSI Piemonte	19	34	0	51	104
Agenzia TPL	384	16	0	191	592
TOTALE	138.824	92.841	14.512	1.005.696	1.251.873

Si illustra di seguito la serie storica delle rilevazioni in merito alla riconciliazione delle partite debitorie e creditorie tra Comune di Milano e le società partecipate così come riportate nei Rendiconti dal 2019 al 2023.

ANNO	DEBITI			
	Debiti del Comune secondo le risultanze societarie	Debiti del Comune secondo le risultanze dell'Amministrazione	Partite in fase di verifica	% debiti riscotrati
2019	146.679.567	133.359.568	13.320.000	90,9%
2020	197.109.027	193.270.671	3.838.356	98,1%
2021	204.661.834	201.102.701	3.559.133	98,3%
2022	187.421.280	183.810.391	3.610.889	98,1%
2023	180.858.794	179.924.916	933.878	99,5%

ANNO	CREDITI			
	Crediti del Comune secondo le risultanze societarie	Crediti del Comune secondo le risultanze dell'Amministrazione	Partite in fase di verifica	% crediti riscotrati
2019	161.020.241	161.454.948	(434.707)	100,3%
2020	115.648.270	115.574.789	73.481	99,9%
2021	137.886.368	139.605.075	(1.718.707)	101,2%
2022	139.793.470	141.257.059	(1.463.589)	101,0%
2023	96.439.991	97.903.580	(1.463.589)	101,5%

Ratei e risconti passivi e contributi agli investimenti

Il dettaglio dei ratei e risconti passivi e contributi agli investimenti è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	2023	2022	Differenza
<u>RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI</u>			
Ratei passivi	6.306	4.911	1.395
Risconti passivi	3.854.149	3.493.401	360.747
Contributi agli investimenti	3.558.431	3.185.068	373.363
<i>da altre amministrazioni pubbliche</i>	2.705.327	2.355.641	349.686
<i>da altri soggetti</i>	853.104	829.427	23.677
<i>concessioni pluriennali</i>	80	0	80
Altri risconti passivi	295.638	308.333	(12.696)
TOTALE RATEI E RISCONTI	3.860.455	3.498.312	362.143

Si rileva che i ratei passivi sono pari a € 6.306 migliaia, mentre i risconti passivi ammontano a complessivi € 3.854.149 migliaia.

Tra i risconti passivi, la voce principale è costituita dai *contributi agli investimenti*, pari a € 3.558.431 migliaia. Tale importo rappresenta il totale dei trasferimenti di capitale ricevuti dal Comune di Milano da Regione, Stato o altri soggetti finalizzati ad interventi in conto capitale, che devono essere capitalizzati e considerati ricavi pluriennali in quanto collegati agli investimenti che progressivamente entrano nel processo di ammortamento

Gli *altri risconti passivi* sono pari a € 295.638 migliaia e si riferiscono prevalentemente al Comune di Milano per € 234.358 migliaia.

Conti di ordine

Il dettaglio dei conti di ordine è riportato nella seguente tabella:

CONTI DI ORDINE	2023	2022	Differenza
1) Impegni su esercizi futuri	1.460.329	1.404.103	56.226
2) beni di terzi in uso	37.824	36.287	1.537
3) beni dati in uso a terzi	5.261	5.261	0
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	6.709	10.962	(4.253)
5) garanzie prestate a imprese controllate	0	3.379	(3.379)
6) garanzie prestate a imprese partecipate	16.056	12.668	3.388
7) garanzie prestate a altre imprese	856.223	776.458	79.765
TOTALE CONTI DI ORDINE	2.382.402	2.249.118	133.284

L'Organo prende atto che tra gli impegni su esercizi futuri € 1.375.578 migliaia si riferiscono alle spese per investimenti in corso, già finanziate dal Comune di Milano ma non ancora liquidate.

c. Elisioni operate in ragione delle operazioni infragruppo

Le elisioni operate nell'ambito delle operazioni di consolidamento in merito ai crediti ed ai debiti sono riportate nella tabella seguente:

Società - Entity	Società - Partner	Crediti Entity	Debiti Partner	Differenza
		migliaia di euro		
Comune di Milano	Gruppo ATM	(51.781)	(51.781)	-
Gruppo ATM	Comune di Milano	(141.936)	(141.936)	-
Comune di Milano	MM	(43.751)	(43.750)	(1)
MM	Comune di Milano	(72.202)	(72.203)	1
Comune di Milano	SOGEMI	(56)	(55)	(1)
SOGEMI	Comune di Milano	(1.253)	(1.324)	71
Comune di Milano	Milanosport	(1.202)	(1.202)	-
Milanosport	Comune di Milano	(8.589)	(8.455)	(134)
Comune di Milano	Milano Ristorazione	-	(103)	103
Milano Ristorazione	Comune di Milano	(20.887)	(20.784)	(103)
Comune di Milano	AMAT	-	-	-
AMAT	Comune di Milano	(1.794)	(1.794)	0
Comune di Milano	Fondazione Milano - Scuole Civiche	-	(5)	5
Fondazione Milano - Scuole Civiche	Comune di Milano	(1.404)	(1.399)	(5)
Comune di Milano	Gruppo A2A	(770)	(1.011)	241
Gruppo A2A	Comune di Milano	(22.920)	(22.680)	(240)
Comune di Milano	Fondazione Teatro alla Scala	(4)	(4)	(0)
Società - Entity	Società - Partner	Crediti Entity	Debiti Partner	Differenza
migliaia di euro				
Fondazione Teatro alla Scala	Comune di Milano	(407)	(375)	(32)
Comune di Milano	Gruppo SEA	-	-	-
Comune di Milano	M4	(5.031)	(4.836)	(195)
M4	Comune di Milano	(98.308)	(98.308)	-
AFM	Comune di Milano	-	-	-
Comune di Milano	Agenzia TPL	(11.722)	(11.718)	(4)
Agenzia TPL	Comune di Milano	-	-	-
Comune di Milano	CSI Piemonte	-	(2)	2
CSI Piemonte	Comune di Milano	(10)	(5)	(5)
Gruppo ATM	MM	(234)	(294)	60
MM	Gruppo ATM	(763)	(632)	(131)
Gruppo ATM	SOGEMI	-	(19)	19
SOGEMI	Gruppo ATM	-	-	-

Gruppo ATM	Milanosport	(1)	(1)	-
Milanosport	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo ATM	Milano Ristorazione	(4)	(4)	-
Milano Ristorazione	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo ATM	AMAT	-	-	-
AMAT	Gruppo ATM	-	(24)	24
Gruppo ATM	Fondazione Milano - Scuole Civiche	(2)	(2)	-
Fondazione Milano - Scuole Civiche	Gruppo ATM	(0)	-	(0)
Gruppo ATM	Fondazione Teatro alla Scala	(2)	(2)	0
Fondazione Teatro alla Scala	Gruppo ATM	(0)	-	(0)
Gruppo ATM	Gruppo A2A	(171)	(26)	(145)
Gruppo A2A	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo SEA	Gruppo ATM	(14)	(14)	-
Gruppo ATM	Gruppo SEA	(5)	-	(5)
Gruppo ATM	M4	(171.399)	(171.375)	(24)
M4	Gruppo ATM	(1.757)	(1.927)	170
Gruppo ATM	Agenzia TPL	(448)	(448)	(0)
Agenzia TPL	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo A2A	MM	(2.627)	(2.568)	(59)
MM	Gruppo A2A	(32)	(91)	59
Gruppo A2A	SOGEMI	(19)	(23)	4
SOGEMI	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	Milanosport	(4)	(47)	43
Milanosport	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	Milano Ristorazione	(56)	(42)	(14)
Milano Ristorazione	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	Fondazione Milano - Scuole Civiche	(6)	(10)	4
Fondazione Milano - Scuole Civiche	Gruppo A2A	-	-	-
Società - Entity	Società - Partner	Crediti Entity	Debiti Partner	Differenza
		migliaia di euro		
Gruppo A2A	Fondazione Teatro alla Scala	(9)	(9)	(0)
Fondazione Teatro alla Scala	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	Gruppo SEA	(2.507)	(2.661)	154
Gruppo SEA	Gruppo A2A	(188)	(33)	(155)
Gruppo A2A	M4	(8)	(20)	12
M4	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	AFM	-	-	-
Fondazione Milano - Scuole Civiche	MM	-	-	-
MM	Fondazione Milano - Scuole Civiche	-	(1)	1
MM	SOGEMI	(1.179)	(1.179)	-
SOGEMI	MM	(5)	(5)	-

MM	Milanosport	(532)	(322)	(210)
Milanosport	MM	210	-	210
MM	Milano Ristorazione	(24)	(34)	10
Milano Ristorazione	MM	-	-	-
MM	AMAT	(450)	(981)	531
AMAT	MM	(669)	(459)	(210)
MM	Fondazione Teatro alla Scala	-	-	-
Fondazione Teatro alla Scala	MM	(8)	-	(8)
MM	Gruppo SEA	-	(3)	3
Gruppo SEA	MM	-	-	-
MM	M4	(438)	(360)	(78)
M4	MM	-	-	-
AMAT	Agenzia TPL	-	-	-
TOTALE		(667.377)	(667.346)	(31)

Dal punto di vista degli importi complessivi, le elisioni più rilevanti sono intervenute tra:

- il Comune di Milano e il Gruppo ATM, e hanno principalmente riguardato da un lato i crediti del Gruppo ATM relativi al contratto di servizio del trasporto pubblico locale, dall'altro i crediti vantati dal Comune di Milano per il riversamento degli introiti da biglietti riscossi dal Gruppo ATM;
- il Comune di Milano e MM, in merito da un lato ai crediti della società relativi alle forniture del servizio idrico integrato e al compenso per la gestione degli immobili di edilizia popolare; dall'altro ai crediti del Comune di Milano relativamente all'affitto di immobili per lo svolgimento dell'attività aziendale e alla restituzione dell'ammortamento di mutui contratti per conto della società sempre su impianti del servizio idrico;
- il Comune di Milano e Milanospport per debiti del Comune riguardanti la gestione degli impianti sportivi di proprietà comunale nell'ambito del contratto di servizio;
- il Comune di Milano e Milano Ristorazione, in relazione ai crediti della società per la quota di refezione scolastica di pertinenza del Comune e per i servizi ausiliari svolti nelle scuole (accoglienza, scodellamento, pulizia);
- il Comune di Milano e AMAT, relativamente a debiti del Comune verso la società per fatture attinenti ai servizi di supporto per le attività che riguardano la pianificazione dei servizi di Mobilità, come il TPL, la sharing mobility, la ciclabilità, la sosta, la valutazione trasportistica degli interventi, oltre al controllo dei contratti di servizio e verifica dei parametri prestazionali del TPL e della sosta;
- il Comune di Milano e Agenzia TPL, con riferimento ai contributi regionali per il trasporto pubblico locale ancora dovuti dall'Agenzia (l'importo eliso equivale al 40% del credito/debito reciproco, in quanto l'Agenzia TPL è stata consolidata proporzionalmente in ragione della percentuale di partecipazione detenuta dal Comune di Milano);
- il Comune di Milano e M4 per rapporti riguardanti la costruzione della nuova Linea 4 della Metropolitana;

- MM e Milanosport per rapporti riguardanti bollettazione idrica degli impianti sportivi e manutenzione ordinaria degli stessi.

Dal prospetto precedente, si evidenzia un differenziale totale netto di € 31 migliaia, rappresentato da maggiori crediti intercompany iscritti nei bilanci del Comune e delle società/enti compresi nell'Area di Consolidamento rispetto ai corrispondenti debiti intercompany.

Tali differenze sono state eliminate dal Bilancio Consolidato alimentando in contropartita una voce specifica del Patrimonio Netto, iscritta all'interno della voce "Risultato economico di esercizi precedenti".

6. Conto Economico Consolidato

Nella tabella che segue sono riportati il risultato di esercizio del bilancio consolidato dell'esercizio 2023 e dell'esercizio precedente e i principali dati aggregati del Conto Economico consolidato esercizio 2023, con evidenza delle variazioni rispetto all'esercizio precedente (tutti i dati sono esposti in migliaia di euro):

CONTO ECONOMICO	Bilancio consoli- dato 2023 (a)	Bilancio consoli- dato 2022 (b)	Differenza (a-b)
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	8.600.006	10.575.674	(1.975.668)
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	8.455.675	10.365.649	(1.909.974)
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	144.331	210.025	(65.694)
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	(140.217)	(127.243)	(12.974)
<i>Proventi finanziari</i>	118.170	71.972	46.198
<i>Oneri finanziari</i>	258.387	199.215	59.172
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITÀ FINANZIARIE	5.142	(21.124)	26.266
<i>Rivalutazioni</i>	7.281	3.259	4.022
<i>Svalutazioni</i>	2.139	24.383	(22.244)
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	363.676	230.651	133.025
<i>Proventi straordinari</i>	471.537	391.746	79.791
<i>Oneri straordinari</i>	107.861	161.095	(53.234)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	372.932	292.309	80.623
IMPOSTE	153.145	140.136	13.009
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	219.787	152.173	67.614
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	81.068	94.453	(13.385)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO	138.719	57.720	80.999

Nella tabella che segue sono riportati il risultato di esercizio del bilancio consolidato dell'esercizio 2023 e i principali dati aggregati del Conto Economico consolidato esercizio 2023 con evidenza delle variazioni rispetto ai dati del conto economico dell'Ente Comune di Milano (Ente capogruppo):

CONTO ECONOMICO	Bilancio consolidato 2023 (a)	Rendiconto Comune di Milano 2023 (b)	Diffe- renza (a-b)
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	8.600.006	3.437.745	5.162.261
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	8.455.675	3.800.271	4.655.404
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	144.331	(362.526)	506.857
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	(140.217)	27.455	(167.672)
<i>Proventi finanziari</i>	<i>118.170</i>	<i>163.295</i>	<i>(45.125)</i>
<i>Oneri finanziari</i>	<i>258.387</i>	<i>135.840</i>	<i>122.547</i>
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITÀ FINANZIARIE	5.142	(2.068)	7.210
<i>Rivalutazioni</i>	<i>7.281</i>	<i>-</i>	<i>7.281</i>
<i>Svalutazioni</i>	<i>2.139</i>	<i>2.068</i>	<i>71</i>
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	363.676	362.085	1.591
<i>Proventi straordinari</i>	<i>471.537</i>	<i>469.050</i>	<i>2.487</i>
<i>Oneri straordinari</i>	<i>107.861</i>	<i>106.965</i>	<i>896</i>
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	372.932	24.946	347.986
(A-B+-C+-D+-E)			
IMPOSTE	153.145	34.873	118.272
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	219.787	(9.927)	229.714
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	81.068	-	81.068
RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO	138.719	(9.927)	148.646

Si rileva che il risultato di esercizio desumibile dal Rendiconto del Comune di Milano è negativo e pari ad € 9.927 migliaia, mentre il risultato dell'esercizio di Gruppo del bilancio consolidato è pari ad € 138.719 migliaia, con un incremento pari ad € 148.646 migliaia.

a. Analisi della gestione caratteristica

Componenti positivi della gestione

Il dettaglio delle voci relative alle componenti positive di reddito è riportato nella seguente tabella:

Componenti positivi della gestione	Importo		
	2023	2022	Differenza
Proventi da tributi	1.444.297	1.400.516	43.781
Proventi da fondi perequativi	18.532	20.864	(2.332)
Proventi da trasferimenti e contributi	728.534	816.478	(87.944)
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	5.402.040	7.315.913	(1.913.873)
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	24	20	4
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	82.727	92.080	(9.353)
Altri ricavi e proventi diversi	923.852	929.803	(5.951)
TOTALE Componenti positivi	8.600.006	10.575.674	(1.975.668)

I **componenti positivi della gestione** raggiungono la somma di € 8.600.006 migliaia facendo registrare un decremento rispetto al 2022 per € 1.975.668 migliaia e deriva principalmente da minori *Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici*, per € 1.913.873 migliaia, imputabili al sensibile decremento dei ricavi registrati dal Gruppo A2A, passati da € 5.626.075 migliaia del 2022 a € 3.517.351 migliaia.

Si prende atto che l'incidenza dei ricavi degli organismi compresi nell'area di consolidamento derivanti da transazioni con la capogruppo Comune di Milano rappresentano il 17,9% del totale, mentre l'82,1% proviene da transazioni con economie terze.

Componenti negativi della gestione

Il dettaglio delle voci relativo alle componenti negative di reddito è riportato nella seguente tabella:

Componenti negativi della gestione	Importo		
	2023	2022	Differenza
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	2.497.219	4.827.143	(2.329.924)
Prestazioni di servizi	2.419.232	2.350.929	68.303
Utilizzo beni di terzi	104.353	91.776	12.577
Trasferimenti e contributi	194.278	177.079	17.199
Personale	1.676.597	1.640.584	36.013
Ammortamenti e svalutazioni	1.308.689	1.041.368	267.321
Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(6.074)	(13.257)	7.183
Accantonamenti per rischi	39.080	64.200	(25.120)
Altri accantonamenti	81.718	50.094	31.624
Oneri diversi di gestione	140.583	135.733	4.850
TOTALE Componenti negativi	8.455.675	10.365.649	(1.909.974)

Si rileva che il totale dei **Componenti negativi della gestione** evidenzia un decremento rispetto all'anno 2022 di complessivi € 1.909.974 migliaia, dovuto principalmente alla voce *Acquisto di materie prime e/o beni di consumo* pari ad € 2.329.924 migliaia registrati principalmente dal Gruppo A2A.

Si riporta di seguito il dettaglio della voce "Ammortamenti e svalutazioni":

Ammortamenti e svalutazioni	Importo		
	2023	2022	Differenza
Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	160.390	140.683	19.707
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	648.152	626.209	21.943
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	454	712	(258)
Svalutazione dei crediti	499.693	273.764	225.929
TOTALE	1.308.689	1.041.368	267.321

L'importo complessivo della voce Ammortamenti e svalutazioni registra un incremento di € 267.321 migliaia, passando a € 1.308.689 migliaia da € 1.041.368 migliaia, principalmente dovuto all'aumento della voce *svalutazione dei crediti* riferibile all'accantonamento al *fondo svalutazione crediti* per pareggiare il *fondo crediti di dubbia esigibilità* del Comune di Milano, derivante dalla contabilità finanziaria.

Per quanto riguarda gli ammortamenti delle *immobilizzazioni materiali*, l'Organo di Revisione prende atto che i cespiti in oggetto, provenienti dai diversi soggetti compresi nell' Area di Consolidamento, hanno caratteristiche differenti in relazione alle specifiche attività a cui sono funzionali. Pertanto, nel Bilancio Consolidato l'Ente ha ritenuto di mantenere inalterati i criteri di valutazione specifici, applicando aliquote differenziate, senza rendere omogenei gli accantonamenti ai Fondi ammortamenti per le medesime tipologie di beni. In tal modo l'Ente ha motivato la deroga al principio dell'uniformità dei criteri di valutazione, ritenendo tale procedura maggiormente idonea a perseguire l'obiettivo di una rappresentazione veritiera e corretta (punto 4.1 del Principio contabile 4/4).

b. Analisi della gestione finanziaria

Il dettaglio delle voci relative alla gestione finanziaria è riportato nella seguente tabella:

Gestione finanziaria	Importo		
	2023	2022	Differenza
<u>Proventi finanziari</u>			
Proventi da partecipazioni	16.535	17.927	(1.392)
<i>da società controllate</i>	-	-	-
<i>da società partecipate</i>	15.948	17.485	(1.537)
<i>da altri soggetti</i>	587	442	145
Altri proventi finanziari	101.635	54.045	47.590
Totale proventi finanziari	118.170	71.972	46.198
<u>Oneri finanziari</u>			
Interessi passivi	210.774	166.054	44.720
Altri oneri finanziari	47.613	33.161	14.452
Totale oneri finanziari	258.387	199.215	59.172
Totale proventi ed oneri finanziari	(140.217)	(127.243)	(12.974)
<u>Rettifiche di valore attività finanziarie</u>			
Rivalutazioni	7.281	3.259	4.022
Svalutazioni	2.139	24.383	(22.244)
Totale rettifiche di valore attività finanziarie	5.142	(21.125)	26.266

I *Proventi finanziari* sono pari a € 118.170 migliaia e registrano un aumento rispetto all'esercizio precedente di € 46.198 migliaia, mentre gli *Oneri finanziari* sono pari ad € 258.387 migliaia e registrano un incremento di € 59.172 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

Si evidenzia che i proventi da partecipazioni in società partecipate, pari a € 15.948 migliaia, esposti nella tabella sopra riportata, si riferiscono ai dividendi percepiti dalle stesse e non includono i dividendi percepiti dall'Ente capogruppo dalle società rientranti nell'area di consolidamento (€ 70.804 migliaia derivanti da A2A S.p.A. e € 46.439 migliaia da SEA S.p.A., per un totale complessivo di € 117.243 migliaia).

c. Analisi della gestione straordinaria

Il dettaglio delle voci relative alla gestione straordinaria è riportato nella seguente tabella:

Gestione straordinaria	Importo		
	2023	2022	Differenza
Proventi straordinari			
Proventi da permessi di costruire	0	0	-
Proventi da trasferimenti in conto capitale	93.978	1.764	92.214
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	374.200	333.870	40.330
Plusvalenze patrimoniali	1.188	49.444	(48.256)
Altri proventi straordinari	2.171	6.668	(4.497)
TOTALE PROVENTI	471.537	391.746	79.791
Oneri straordinari	0	0	
Trasferimenti in conto capitale	0	0	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	103.662	154.577	(50.915)
Minusvalenze patrimoniali	676	193	483
Altri oneri straordinari	3.523	6.325	(2.802)
TOTALE ONERI	107.861	161.095	(53.234)
TOTALE	363.676	230.651	133.025

Si rileva che:

- il risultato della *Gestione straordinaria* risulta complessivamente positivo per € 363.676 migliaia;
- i *Proventi straordinari* risultano pari ad € 471.537 migliaia e segnano un incremento rispetto all'esercizio precedente di € 79.791 migliaia, mentre gli *Oneri straordinari* ammontano a € 107.861 in diminuzione rispetto al 2022 di € 53.234 migliaia;
- sul risultato hanno inciso i valori registrati nelle operazioni di riaccertamento ordinario dei residui del bilancio del Comune di Milano, previste dall'applicazione dei principi della contabilità pubblica, che hanno determinato da una parte insussistenze del passivo per € 374.200 migliaia, dall'altra insussistenze dell'attivo per € 103.662 migliaia.

Si rileva che anche nel 2023 – come già nel 2022 – non sono stati iscritti tra i proventi straordinari del Comune di Milano quelli derivanti da *permessi di costruire*, in quanto l'Ente non ha destinato oneri di urbanizzazione al finanziamento della spesa corrente.

Si prende atto che dalle insussistenze del passivo iscritte nel bilancio del Comune di Milano, mediante specifiche scritture di consolidamento, sono state eliminate quelle derivanti dall'eliminazioni di residui passivi infragruppo, al fine di neutralizzarne l'effetto sul Conto Economico.

Risultato di esercizio

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Anno 2023	Anno 2022	Differenza
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	372.932	292.309	80.623
Imposte	153.145	140.136	13.009
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	219.787	152.173	67.614
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	81.068	94.453	(13.385)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO	138.719	57.720	80.999

Il risultato netto del conto economico consolidato evidenzia un saldo positivo di € 219.787 migliaia, di cui € 138.719 migliaia di pertinenza del Gruppo e € 81.068 migliaia di pertinenza di terzi. Si registra pertanto un incremento complessivo di € 67.614 migliaia rispetto al 2022 (ovvero un incremento di € 80.999 migliaia se si considera la sola quota di pertinenza del Gruppo).

d. Elisioni operate in ragione delle operazioni infragruppo

Le elisioni operate nell'ambito delle operazioni di consolidamento in merito ai costi ed ai ricavi sono riportate nella tabella seguente:

Società - Entity	Società - Partner	Ricavi Entity	Costi Partner	Differenza
		migliaia di euro		
Comune di Milano	Gruppo ATM	(5.074)	(5.069)	(5)
Gruppo ATM	Comune di Milano	(730.927)	(730.927)	-
Comune di Milano	MM	(3.458)	(3.420)	(38)
MM	Comune di Milano	(60.405)	(60.406)	1
Comune di Milano	SOGEMI	(1.272)	(1.271)	(1)
SOGEMI	Comune di Milano	(3.844)	(3.843)	(1)
Comune di Milano	Milanosport	(301)	(371)	70
Milanosport	Comune di Milano	(5.690)	(5.620)	(70)
Comune di Milano	Milano Ristorazione	(1.115)	(1.089)	(26)
Milano Ristorazione	Comune di Milano	(61.103)	(61.129)	26
Comune di Milano	Fondazione Teatro alla Scala	(14)	(14)	(0)
Fondazione Teatro alla Scala	Comune di Milano	(559)	(439)	(121)
Comune di Milano	Fondazione Milano - Scuole Civiche	(599)	(523)	(76)
Fondazione Milano - Scuole Civiche	Comune di Milano	(8.819)	(9.151)	332
Comune di Milano	Gruppo A2A	(3.826)	(3.826)	0
Gruppo A2A	Comune di Milano	(81.580)	(81.428)	(152)
Comune di Milano	Gruppo SEA	(388)	(388)	-
Comune di Milano	M4	(252)	(252)	-
M4	Comune di Milano	(36.102)	(36.103)	1
Comune di Milano	Agenzia TPL	(2.965)	(2.965)	-
Comune di Milano	CSI Piemonte	-	-	-
CSI Piemonte	Comune di Milano	(13)	(6)	(7)
Gruppo ATM	MM	(304)	(185)	(119)
MM	Gruppo ATM	(1.579)	(1.683)	104
Gruppo ATM	SOGEMI	-	-	-
Gruppo ATM	Milano Ristorazione	(2)	(16)	14
Gruppo ATM	Gruppo A2A	(102)	(162)	60
Gruppo A2A	Gruppo ATM	(1.312)	(1.252)	(60)
Gruppo ATM	Gruppo SEA	(2)	-	(2)
Gruppo SEA	Gruppo ATM	(13)	(14)	1
Gruppo ATM	M4	(19.933)	(19.905)	(28)
M4	Gruppo ATM	(1.162)	(1.266)	104
Gruppo ATM	Agenzia TPL	(6.997)	(6.890)	(107)
Agenzia TPL	Gruppo ATM	-	-	-
CSI Piemonte	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo A2A	MM	(8.316)	(8.148)	(168)

MM	Gruppo A2A	(740)	(908)	168
Gruppo A2A	SOGEMI	(39)	(20)	(19)
SOGEMI	Gruppo A2A	(0)	(4)	4
Gruppo A2A	Milanosport	(43)	(55)	12
Gruppo A2A	AMAT	(3)	-	(3)
Gruppo A2A	Gruppo SEA	(12.751)	(12.600)	(151)
Società - Entity	Società - Partner	Ricavi Entity	Costi Partner	Differenza
		migliaia di euro		
Gruppo SEA	Gruppo A2A	(839)	(990)	151
Gruppo A2A	M4	(24)	(24)	1
Gruppo A2A	AFM	-	-	-
Gruppo A2A	Milano Ristorazione	(71)	(91)	20
Gruppo A2A	Fondazione Milano - Scuole Civiche	(18)	(29)	11
Gruppo A2A	Fondazione Teatro alla Scala	(46)	(39)	(7)
MM	Fondazione Milano - Scuole Civiche	(7)	(8)	1
MM	SOGEMI	(163)	(170)	7
SOGEMI	MM	(16)	(9)	(7)
MM	Milanosport	(2.323)	(2.269)	(54)
Milanosport	MM	(55)	(45)	(10)
MM	Milano Ristorazione	(63)	(66)	3
Milano Ristorazione	MM	(15)	-	(15)
MM	AMAT	(913)	(1.133)	220
AMAT	MM	(270)	(208)	(62)
MM	Gruppo SEA	-	(12)	12
MM	M4	-	(47)	47
M4	MM	(2)	-	(2)
AMAT	Agenzia TPL	(15)	(18)	3
Fondazione Milano - Scuole Civiche	MM	-	-	-
MM	Fondazione Teatro alla Scala	(9)	(5)	(4)
TOTALE		(1.066.453)	(1.066.511)	57

Dal punto di vista degli importi complessivi, le elisioni di importo più rilevante sono intervenute tra:

- il Comune di Milano e il Gruppo ATM, e hanno principalmente riguardato i ricavi del Gruppo ATM relativi al contratto di servizio del trasporto pubblico locale;
- il Comune di Milano e Milano Ristorazione, in relazione ai ricavi della società derivanti dalla gestione del servizio di refezione scolastica, per la quota a carico del Comune di Milano;
- il Comune di Milano ed il Gruppo A2A, con particolare riferimento ai ricavi del Gruppo A2A derivanti dal contratto per la gestione della raccolta rifiuti e dello

spazzamento stradale, nonché dal contratto di illuminazione pubblica. Gli importi sono determinati pro quota in ragione della partecipazione detenuta dal Comune di Milano nella capogruppo A2A S.p.A., pari al 25% del capitale sociale;

- il Comune di Milano e Fondazione Milano – Scuole Civiche, con riguardo ai ricavi della Fondazione relativi al corrispettivo annuale stanziato dal Comune a fronte delle ore di formazione erogate agli iscritti ai corsi delle diverse discipline.

Dal prospetto precedente, si evidenzia un differenziale totale netto di € 57 migliaia, rappresentato da maggiori costi intercompany iscritti nei bilanci del Comune e delle società/enti compresi nell'Area di Consolidamento rispetto ai corrispondenti ricavi intercompany.

Tali differenze sono state eliminate dal Bilancio Consolidato alimentando in contropartita una voce specifica del Patrimonio Netto, iscritta all'interno della voce "Risultato economico di esercizi precedenti".

7. Relazione sulla gestione consolidata e nota integrativa

L'Organo di revisione, preso atto che al bilancio consolidato è allegata una relazione sulla gestione che comprende la nota integrativa, ha verificato:

- che la relazione sulla gestione e nota integrativa presenta tutti i contenuti minimi indicati del par. 5 del Principio contabile 4/4 D.Lgs. n. 118/2011;
- che sono indicati i riferimenti normativi ed il procedimento seguito nella redazione del Bilancio Consolidato;
- che è indicata la composizione del Gruppo amministrazione pubblica dell'Ente Comune di Milano;
- che la procedura di consolidamento è stata operata sulla base di bilanci approvati o di preconsuntivi o progetti di bilancio;
- i criteri di valutazione applicati alle varie voci di bilancio;
- la composizione delle singole voci di bilancio, individuando per le più rilevanti il contributo di ciascun soggetto compreso nell'area di consolidamento;
- le aliquote di ammortamento dei beni materiali ed immateriali applicati in relazione alla specifica tipologia di attività alla quale i beni sono destinati;
- il conto economico riclassificato, con la determinazione dei margini della gestione operativa.

8. Osservazioni e considerazioni

L'Organo di Revisione rileva che:

- il bilancio consolidato 2023 dell'Ente Comune di Milano è *stato* redatto secondo gli schemi previsti dall'allegato n. 11 al D.Lgs. n. 118/2011 e la Relazione sulla gestione consolidata comprensiva della Nota integrativa *contiene* le informazioni richieste dalla legge;
- l'area di consolidamento risulta correttamente determinata;
- la procedura di consolidamento risulta complessivamente conforme al principio contabile applicato di cui all'allegato 4/4 al D.Lgs. n. 118/2011, ai principi contabili generali civilistici ed a quelli emanati dall'Organismo Nazionale di Contabilità (OIC);
- il bilancio consolidato 2023 dell'Ente Comune di Milano rappresenta in modo veritiero e corretto la reale consistenza economica, patrimoniale e finanziaria del perimetro di consolidamento;
- la relazione sulla gestione consolidata contiene la nota integrativa e *risulta* essere congruente con le risultanze del Bilancio Consolidato.

9. Conclusioni

L'Organo di Revisione, per quanto sopra esposto e illustrato, ai sensi dell'art. 239 comma 1 lett. d) -bis) del D.Lgs. n. 267/2000,

esprime:

giudizio positivo sulla proposta di deliberazione consiliare concernente il bilancio consolidato 2023 del perimetro di consolidamento dell'Ente Comune di Milano ed invita lo stesso Ente a rispettare il termine della trasmissione alla BDAP.

La data del presente parere è quella dell'ultima firma digitale apposta nelle sedi dei componenti del Collegio.

IL COLLEGIO DEI REVISORI

(FIRMATO DIGITALMENTE)

DOTT. MAURIZIO QUARANTA	- PRESIDENTE
DOTT.SSA LAURA EDVIGE BORDOLI	- COMPONENTE
DOTT. NICOLA CASATI	- COMPONENTE



**FOGLIO PARERI RELATIVO ALLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE AVENTE IL SEGUENTE OGGETTO:
Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2023.**

IL PRESENTE PROVVEDIMENTO HA RIFLESSI CONTABILI

Numero proposta: 1219 / 2024

Segreteria Generale

PARERE DI LEGITTIMITA'

Ai sensi Art.2- comma 1 - Regolamento sul Sistema dei Controlli Interni

IL VICE SEGRETARIO GENERALE

Vista la proposta di deliberazione indicata in oggetto;

Visto il parere di regolarità tecnica "favorevole" espresso dal Direttore dell'Area Valutazioni, Controllo e Gestione Economica Partecipate;

Visto il parere di regolarità contabile "favorevole" espresso dal Responsabile di Ragioneria;

Richiamato il parere di legittimità reso in data 04/09/2023 "*favorevole, nell'intesa che venga acquisita la relazione del Collegio dei Revisori dei Conti prima dell'inizio della trattazione della proposta di deliberazione in oggetto da parte del Consiglio Comunale*";

Vista la Relazione dell'Organo di Revisione sulla proposta di deliberazione consiliare e sullo schema di bilancio consolidato 2023, resa in data 13/09/2024, nella quale il Collegio evidenzia che "*il bilancio consolidato 2023 dell'Ente Comune di Milano rappresenta complessivamente in modo veritiero e corretto la reale consistenza economica, patrimoniale e finanziaria del perimetro di consolidamento*", che "*la relazione sulla gestione consolidata contiene la nota integrativa e risulta essere coerente con le risultanze del bilancio consolidato*", ed esprime "*giudizio positivo sulla proposta di deliberazione consiliare concernente il bilancio consolidato 2023*", con invito all'Ente "*a rispettare il termine della trasmissione alla BDAP*",

INTEGRA nei termini sopra evidenziati, e **CONFERMA**

il citato parere di legittimità favorevole sulla proposta deliberativa in oggetto, con la raccomandazione del Collegio dei Revisori di cui in premessa.



IL VICE SEGRETARIO GENERALE

Firmato digitalmente da Maria Elisa Borrelli

DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE N. 68 DEL 23/09/2024

Si dichiara che sono parte integrante della presente deliberazione gli allegati riportati a seguire ¹, archiviati e pubblicati come file separati dal testo della deliberazione sopra riportato:

1. DELC-68-2024-All_1-All_1_Bilancio_Consolidato_2023_Comune_di_Milano.pdf



Il Presidente
Elena Buscemi
Firmato digitalmente

Il Segretario Generale
Fabrizio Dall'Acqua
Firmato digitalmente

Il Vice Segretario Generale
Maria Elisa Borrelli
Firmato digitalmente

Copia della presente deliberazione, verrà affissa in pubblicazione all'Albo Pretorio ai sensi dell'art. 124, comma 1, del D.Lgs.267/2000 e vi resterà per 15 giorni consecutivi.

Il Vice Segretario Generale
Maria Elisa Borrelli
Firmato digitalmente

Il Segretario Generale
Fabrizio Dall'Acqua
Firmato digitalmente

¹ L'impronta degli allegati rappresentata nel timbro digitale QRCode in elenco è quella dei file pre-esistenti alla firma digitale con cui è stata sottoscritta la deliberazione



Comune di
Milano

AREA VALUTAZIONI, CONTROLLO E
GESTIONE ECONOMICA PARTECIPATE
Allegato alla proposta di deliberazione C.C.
n. 1219 del 02/09/2024
composto da 97 pagine

IL DIRETTORE
Paolo Poggi
(firmato digitalmente)

Firmato digitalmente da: POGGI PAOLO FRANCESCO MARCO
Limitazioni d'uso: Explicit Text: Certificate issued through
Sistema Pubblico di identità Digitale (SPID) digital identity,
not usable to require other SPID digital identity
Data: 02/09/2024 16:06:11

BILANCIO CONSOLIDATO DEL COMUNE DI MILANO ESERCIZIO 2023

Documento redatto ai sensi dell'art. 11 bis del D.Lgs. 118/2011

Sommario

SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO DEL COMUNE DI MILANO AL 31 DICEMBRE 2023	4
RELAZIONE SULLA GESTIONE CONSOLIDATA	11
PARTE I – IL PROCESSO DI CONSOLIDAMENTO	11
<i>Inquadramento normativo</i>	11
<i>Criteri di formazione</i>	12
<i>Il Gruppo Amministrazione Pubblica e l'Area di Consolidamento</i>	16
<i>Società ed enti a controllo indiretto o partecipazione indiretta</i>	18
<i>Gli altri componenti del Gruppo Amministrazione Pubblica</i>	22
PARTE II – LE SOCIETÀ E GLI ENTI CHE COMPONGONO L'AREA DI CONSOLIDAMENTO	25
<i>Gruppo ATM – Azienda Trasporti Milanese</i>	25
<i>Gruppo A2A</i>	26
<i>Fondazione Milano - Scuole Civiche</i>	27
<i>MM S.p.A.</i>	28
<i>SOGEMI S.p.A. - Società per l'Impianto e l'Esercizio dei Mercati Annonari all'Ingrosso di Milano</i>	29
<i>Milanosport S.p.A.</i>	30
<i>Milano Ristorazione S.p.A.</i>	31
<i>AMAT S.r.l. – Agenzia Mobilità Ambiente e Territorio</i>	32
<i>Gruppo SEA</i>	33
<i>M4 - SPV Linea M4 S.p.A.</i>	34
<i>Fondazione Teatro alla Scala</i>	35
<i>CSI Piemonte - Consorzio per il Sistema Informativo Piemonte</i>	36
<i>Agenzia TPL - Agenzia Trasporto Pubblico Locale del bacino della Città Metropolitana di Milano, Monza e Brianza, Lodi e Pavia</i>	37
PARTE III – I PRINCIPALI RISULTATI DELLA GESTIONE	38
<i>Attivo</i>	38
<i>Passivo e Patrimonio Netto</i>	42
<i>Conto Economico</i>	46
NOTA INTEGRATIVA	51
PARTE I – CRITERI DI VALUTAZIONE DELLE VOCI DEL BILANCIO CONSOLIDATO	51
<i>Immobilizzazioni Immateriali</i>	51
<i>Immobilizzazioni Materiali</i>	52
<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>	54
<i>Rimanenze</i>	56
<i>Crediti e Debiti</i>	56
<i>Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzi</i>	57
<i>Disponibilità Liquide</i>	57
<i>Ratei e Risconti</i>	58
<i>Patrimonio Netto</i>	58
<i>Fondi per Rischi ed Oneri</i>	59
<i>Trattamento di Fine Rapporto – benefici ai dipendenti</i>	59
<i>Costi e Ricavi</i>	60
<i>Contributi in Conto Investimento</i>	60
<i>Imposte sul Reddito</i>	60
<i>Imposte Anticipate e Differite</i>	61
<i>Garanzie, Impegni, Beni di Terzi e Rischi</i>	61
<i>Strumenti Finanziari Derivati</i>	61
<i>Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio</i>	62
PARTE II – ILLUSTRAZIONE DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO	63
<i>Stato Patrimoniale – Attività</i>	63

<i>Stato Patrimoniale – Passività e Patrimonio Netto</i>	68
<i>Conti di Ordine</i>	75
<i>Conto Economico</i>	76
PARTE III – ALTRE INFORMAZIONI	89
<i>Informazione sugli strumenti finanziari derivati</i>	89
<i>Compensi per Amministratori e Collegio Sindacale</i>	92
<i>Compensi spettanti agli amministratori e ai revisori dei conti della Capogruppo – Comune di Milano</i>	92
<i>Informazioni in merito a perdite ripianate dalla capogruppo negli ultimi tre anni</i>	93
<i>Informazioni su interventi PNRR/PNC</i>	93
<i>Debiti assistiti da garanzie reali</i>	93
ALLEGATO N. 1	95
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO.....	95
ALLEGATO N. 2	96
ELENCO DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE, COLLEGATE E ALTRE PARTECIPAZIONI SOCIETARIE NON COMPRESSE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO	96

SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO DEL COMUNE DI MILANO AL 31 DICEMBRE 2023

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO) - migliaia di euro		2023	2022
1	A) CREDITI verso LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE	-	-
	TOTALE CREDITI verso PARTECIPANTI (A)	-	(0)
	B) IMMOBILIZZAZIONI		
I	<u>Immobilizzazioni immateriali</u>		
1	Costi di impianto e di ampliamento	13	27
2	Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	31.056	50
3	Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	28.554	76.615
4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	535.597	507.331
5	Avviamento	211.354	211.061
6	Immobilizzazioni in corso ed acconti	62.838	44.149
9	Altre	1.058.719	1.008.452
	Totale immobilizzazioni immateriali	1.928.131	1.847.685
	<u>Immobilizzazioni materiali</u>		
II 1	Beni demaniali	7.308.125	7.438.027
1.1	Terreni	45.638	50.115
1.2	Fabbricati	465.627	467.788
1.3	Infrastrutture	6.796.739	6.920.053
1.9	Altri beni demaniali	121	71
III 2	Altre immobilizzazioni materiali	5.630.143	5.465.478
2.1	Terreni	340.317	330.077
a	<i>di cui in leasing finanziario</i>	7.593	7.658
2.2	Fabbricati	2.746.850	2.726.149
a	<i>di cui in leasing finanziario</i>	32.627	30.363
2.3	Impianti e macchinari	2.258.817	2.130.208
a	<i>di cui in leasing finanziario</i>	20.276	18.463
2.4	Attrezzature industriali e commerciali	37.321	38.885
2.5	Mezzi di trasporto	8.287	6.272
2.6	Macchine per ufficio e hardware	15.686	16.933
2.7	Mobili e arredi	18.113	17.700
2.8	Infrastrutture	4.992	2.273
2.9	Altri beni materiali	199.762	196.981
3	Immobilizzazioni in corso ed acconti	844.376	714.571
	Totale immobilizzazioni materiali	13.782.644	13.618.076
IV	<u>Immobilizzazioni Finanziarie</u>		
1	Partecipazioni in	462.221	466.858
a	Imprese controllate	-	

	b	Imprese partecipate	138.935	136.589
	c	Altri soggetti	323.286	330.269
	2	Crediti verso	842.864	878.343
	a	Altre amministrazioni pubbliche		-
	a1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	-	-
	a2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	b	Imprese controllate		-
	b1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	-	-
	b2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	c	Imprese partecipate		2.040
	c1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	-	-
	c2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>		2.040
	d	Altri soggetti	842.864	876.303
	d1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	100	100
	d2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	842.764	876.203
	3	Altri titoli	165.243	179.289
		Totale immobilizzazioni finanziarie	1.470.328	1.524.490
		TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	17.181.103	16.990.251
		C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I		<u>Rimanenze</u>		
		Totale Rimanenze	197.686	245.270
II		<u>Crediti</u>		
	1	Crediti di natura tributaria	295.965	206.993
	a	Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità	-	-
	b	Altri crediti da tributi	295.965	206.993
	b1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	294.972	205.809
	b2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	993	1.184
	c	Crediti da Fondi perequativi	-	-
	2	Crediti per trasferimenti e contributi	776.102	533.786
	a	Verso amministrazioni pubbliche	761.202	519.300
		<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	761.202	519.300
		<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	b	Imprese controllate		-
		<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	-	-
		<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	c	Imprese partecipate		-
		<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	-	-
		<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	d	Verso altri soggetti	14.900	14.486
		<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	14.660	14.486
		<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	240	-
	3	Verso clienti ed utenti	1.278.274	1.571.079
	a1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	1.278.243	1.571.039

	a2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	31	40
	4	Altri Crediti	1.960.780	2.380.963
	a	Verso l'erario	272.107	288.553
	a1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	87.430	86.028
	a2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	184.677	202.525
	b	Per attività svolta per c/terzi	17.263	21.328
	b1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	17.263	21.328
	b2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	c	Altri	1.671.410	2.071.082
	c1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	1.671.364	2.071.026
	c2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	46	56
		Totale crediti	4.311.121	4.692.821
III		<u>ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO</u>		
		<u>IMMOBILIZZI</u>		
	1	Partecipazioni	8.774	23
	2	Altri titoli	337.922	202.724
		Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	346.696	202.747
IV		<u>DISPONIBILITÀ LIQUIDE</u>		
	1	Conto di tesoreria	2.725.883	2.792.867
	a	<i>Istituto tesoriere</i>	2.725.883	2.792.867
	b	<i>presso Banca d'Italia</i>	-	-
	2	Altri depositi bancari e postali	819.506	1.168.279
	3	Denaro e valori in cassa	185	423
	4	Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente		23
		Totale disponibilità liquide	3.545.574	3.961.592
		TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	8.401.077	9.102.430
		D) RATEI E RISCONTI		
	1	Ratei attivi	2.786	555
	2	Risconti attivi	20.073	23.809
		TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	22.859	24.364
		TOTALE DELL'ATTIVO	25.605.039	26.117.045

		STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO) - migliaia di euro		2023	2022
	A) PATRIMONIO NETTO				
	Patrimonio netto di gruppo				
I	Fondo di dotazione			6.115.701	6.115.701
II	Riserve			2.047.680	1.971.671
a	<i>da capitale</i>			351.084	351.084
b	<i>da permessi di costruire</i>			985.451	911.516
c	<i>riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali</i>			702.696	702.696
d	<i>altre riserve indisponibili</i>			8.449	6.375
e	<i>altre riserve disponibili</i>			-	-
III	Risultato economico dell'esercizio di gruppo			138.719	57.720
IV	Risultato economico di esercizi precedenti			1.433.435	1.369.878
V	Riserve negative per beni indisponibili			-	-
	Patrimonio netto di gruppo			9.735.535	9.514.970
	Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi			315.602	300.231
	Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi			81.068	94.453
	Patrimonio Netto di pertinenza di terzi			396.670	394.684
	TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)			10.132.205	9.909.654
	B) FONDI PER RISCHI ED ONERI				
1	per trattamento di quiescenza			816	1.206
2	per imposte			4.513	8.050
3	altri			788.633	766.240
4	fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri			501	668
	TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)			794.463	776.164
	C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO				
	TOTALE T.F.R. (C)			149.693	164.443
	D) DEBITI				
1	Debiti da finanziamento			7.328.234	8.273.647
a	prestiti obbligazionari			3.442.798	3.390.393
a1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>			159.193	84.558
a2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>			3.283.605	3.305.835
b	verso altre amministrazioni pubbliche			2.520.155	2.846
b1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>			568.009	203
b1	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>			1.952.146	2.643
c	verso banche e tesoriere			1.301.420	1.370.148
c1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>			361.382	333.716
c2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>			940.038	1.036.432
d	verso altri finanziatori			63.861	3.510.260
d1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>			9.247	732.682
d2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>			54.614	2.777.578
2	Debiti verso fornitori			1.992.631	2.422.298
a1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>			1.985.045	2.415.155

	a2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	7.586	7.143
	3	Acconti	12.248	14.755
	a1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	12.248	14.755
	a2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	4	Debiti per trasferimenti e contributi	83.237	142.571
	a	enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	-	-
	b	altre amministrazioni pubbliche	6.889	13.733
	b1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	6.889	13.733
	b2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	c	imprese controllate	-	-
	c1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	-	-
	c2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	d	imprese partecipate	67	-
	d1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	67	-
	d2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	e	altri soggetti	76.281	128.838
	e1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	76.281	128.838
	e2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	5	altri debiti	1.251.873	915.201
	a	tributari	138.824	155.567
	a1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	137.476	148.836
	a2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	1.348	6731
	b	verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	92.841	98.126
	b1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	92.841	98.126
	b2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	c	per attività svolta per c/terzi	14.512	31.599
	c1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	14.512	31.599
	c2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
	d	altri	1.005.696	629.909
	d1	<i>esigibili entro esercizio successivo</i>	900.115	511.140
	d2	<i>esigibili oltre esercizio successivo</i>	105.581	118.769
		TOTALE DEBITI (D)	10.668.223	11.768.472
		E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI		
I		Ratei passivi	6.306	4.911
II		Risconti passivi	3.854.149	3.493.401
	1	Contributi agli investimenti	3.558.431	3.185.068
	a	<i>da altre amministrazioni pubbliche</i>	2.705.327	2.355.641
	b	<i>da altri soggetti</i>	853.104	829.427
	2	Concessioni pluriennali	80	-
	3	Altri risconti passivi	295.638	308.333
		TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	3.860.455	3.498.312
		TOTALE DEL PASSIVO	25.605.039	26.117.045
		CONTI DI ORDINE		
	1	Impegni su esercizi futuri	1.460.329	1.404.103
	2	beni di terzi in uso	37.824	36.287

3	beni dati in uso a terzi	5.261	5.261
4	garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	6.709	10.962
5	garanzie prestate a imprese controllate	-	3.379
6	garanzie prestate a imprese partecipate	16.056	12.668
7	garanzie prestate a altre imprese	856.223	776.458
TOTALE CONTI DI ORDINE		2.382.402	2.249.118

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO migliaia di euro		2023	2022
<u>A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE</u>			
1	Proventi da tributi	1.444.297	1.400.516
2	Proventi da fondi perequativi	18.532	20.864
3	Proventi da trasferimenti e contributi	728.534	816.478
a	Proventi da trasferimenti correnti	574.681	675.413
b	Quota annuale di contributi agli investimenti	153.831	141.043
c	Contributi agli investimenti	22	22
4	Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	5.402.040	7.315.913
a	Proventi derivanti dalla gestione dei beni	278.058	261.762
b	Ricavi della vendita di beni	3.296.863	5.455.777
c	Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	1.827.119	1.598.374
5	Var. nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	-	-
6	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	24	20
7	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	82.727	92.080
8	Altri ricavi e proventi diversi	923.852	929.803
Totale componenti positivi della gestione (A)		8.600.006	10.575.674
<u>B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE</u>			
9	Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	2.497.219	4.827.143
10	Prestazioni di servizi	2.419.232	2.350.929
11	Utilizzo beni di terzi	104.353	91.776
12	Trasferimenti e contributi	194.278	177.079
a	Trasferimenti correnti	61.726	106.760
b	Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.	1.113	669
c	Contributi agli investimenti ad altri soggetti	131.439	69.650
13	Personale	1.676.597	1.640.584
14	Ammortamenti e svalutazioni	1.308.689	1.041.368
a	Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	160.390	140.683
b	Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	648.152	626.209
c	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	454	712
d	Svalutazione dei crediti	499.693	273.764
15	Var. nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(6.074)	(13.257)
16	Accantonamenti per rischi	39.080	64.200
17	Altri accantonamenti	81.718	50.094

18	Oneri diversi di gestione	140.583	135.733
	Totale componenti negativi della gestione (B)	8.455.675	10.365.649
	DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	144.331	210.025
	<u>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</u>		
	<u>Proventi finanziari</u>		
19	Proventi da partecipazioni	16.535	17.927
a	da società controllate	-	-
b	da società partecipate	15.948	17.485
c	da altri soggetti	587	442
20	Altri proventi finanziari	101.635	54.045
	Totale proventi finanziari	118.170	71.972
	<u>Oneri finanziari</u>		
21	Interessi ed altri oneri finanziari	258.387	199.215
a	Interessi passivi	210.774	166.054
b	Altri oneri finanziari	47.613	33.161
	Totale oneri finanziari	258.387	199.215
	TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	(140.217)	(127.243)
	D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITÀ FINANZIARIE		
22	Rivalutazioni	7.281	3.259
23	Svalutazioni	2.139	24.383
	Totale (D)	5.142	(21.124)
	<u>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</u>		
24	<u>Proventi straordinari</u>		
a	Proventi da permessi di costruire	-	-
b	Proventi da trasferimenti in conto capitale	93.978	1.764
c	Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	374.200	333.870
d	Plusvalenze patrimoniali	1.188	49.444
e	Altri proventi straordinari	2.171	6.668
	Totale proventi straordinari	471.537	391.746
25	<u>Oneri straordinari</u>		
a	Trasferimenti in conto capitale	-	-
b	Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	103.662	154.577
c	Minusvalenze patrimoniali	676	193
d	Altri oneri straordinari	3.523	6.325
	Totale oneri straordinari	107.861	161.095
	TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	363.676	230.651
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	372.932	292.309
26	Imposte	153.145	140.136
27	RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	219.787	152.173
28	RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO	138.719	57.720
29	Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	81.068	94.453

RELAZIONE SULLA GESTIONE CONSOLIDATA

PARTE I – IL PROCESSO DI CONSOLIDAMENTO

Inquadramento normativo

Il presente documento è redatto in conformità con la disciplina definita dalle seguenti norme e principi contabili:

- D.Lgs. n. 118 del 23 giugno 2011, come modificato dal D.Lgs. 126/2014 e dalla legge 190/2014 (legge di stabilità per il 2015) che detta le disposizioni sulla armonizzazione dei sistemi contabili per le Regioni, Province ed Enti Locali, prevedendo gli schemi di bilancio finanziari, economici e patrimoniali, nonché la redazione del Bilancio Consolidato con i propri enti ed organismi strumentali, aziende, società controllate e partecipate ed altri organismi controllati (artt. 11-*bis*, 11-*ter*, 11-*quater*, 11-*quinqüies*);
- Principio Contabile Applicato del Bilancio Consolidato, Allegato 4/4 al D.Lgs. 118/2011, che indica i criteri di composizione del Gruppo dell'Amministrazione Pubblica e dell'area di consolidamento, individuando altresì gli step procedurali per la formazione del Bilancio Consolidato e la redazione della Relazione sulla Gestione, contenente la Nota Integrativa;
- Schema del Bilancio Consolidato, Allegato 11 al D.Lgs. 118/2011;
- Principio Contabile Applicato della contabilità economico-patrimoniale, Allegato 4/3 al D.Lgs. 118/2011;
- Testo Unico degli Enti Locali, ed in particolare:
 - art. 147-*quater*, che definisce il regime dei controlli sulle società partecipate non quotate, e indica il Bilancio Consolidato quale strumento contabile per la rilevazione - secondo la competenza economica - dei risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende partecipate;
 - artt. 151, comma 8 e 233-*bis*, che contestualizzano il Bilancio Consolidato nell'ambito dei principi e degli strumenti dell'ordinamento finanziario e contabile degli EE.LL., rinviando al citato D.Lgs. 118/2011 per quanto attiene alla definizione degli schemi e delle modalità di redazione;
 - D.Lgs. 127/1991 e D.Lgs. 139/2015 in merito alla disciplina di bilancio alla quale sono soggetti le società e gli enti strumentali partecipati dal Comune di Milano;
 - Gli schemi di bilancio sono stati aggiornati sulla base delle modifiche introdotte dal D.M. 2 agosto 2022 (pubblicato in G.U. n. 190 del 16 agosto 2022).

Per quanto non specificatamente previsto del Principio Contabile Applicato del Bilancio Consolidato delle Amministrazioni Pubbliche, come esplicitamente indicato al par. 6 del medesimo documento, si fa rinvio alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate da principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i "principi contabili OIC"). In particolare si richiama il Principio Contabile n. 17 dell'OIC: Bilancio Consolidato.

Criteri di formazione

Il Bilancio Consolidato del Gruppo pubblico è composto dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico; ad esso è allegata la Relazione sulla Gestione Consolidata contenente la Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 5 del Principio Contabile Applicato del Bilancio Consolidato (di seguito anche "Principio").

Il Bilancio Consolidato è stato predisposto tenendo anche conto delle modifiche normative introdotte dal D.Lgs. 139/2015 applicabili ai bilanci degli enti strumentali e delle società del gruppo a partire dall'esercizio 2016 e del conseguente aggiornamento dei principi contabili OIC. In particolare, con l'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sono state introdotte, tra le altre, le seguenti principali modifiche dei principi contabili e dei prospetti di bilancio:

- abolizione dei conti d'ordine nello stato patrimoniale (l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale è commentato analiticamente nelle note al bilancio);
- introduzione di specifiche voci nello stato patrimoniale per i derivati attivi e passivi oltre che nel patrimonio netto di una riserva per le operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi;
- abolizione degli oneri e dei proventi straordinari nel conto economico (tali fattispecie sono ricollocate nelle rispettive aree di competenza delle voci ordinarie; eventuali componenti eccezionali sono illustrati nelle note al bilancio).

Si precisa che tali modifiche non sono state recepite dai Principi Contabili Applicati della Contabilità economico - finanziaria e del Bilancio Consolidato delle pubbliche amministrazioni; pertanto, gli schemi del presente bilancio riportano ancora le voci relative alla gestione straordinaria ed i conti d'ordine e non è stata iscritta nel Patrimonio Netto del Comune di Milano e del Bilancio Consolidato una specifica riserva relativa alle operazioni in derivati.

Al fine di garantire la corretta rappresentazione contabile, su richiesta della capogruppo Comune di Milano le società e gli enti strumentali ricompresi nell'area di consolidamento hanno provveduto a riclassificare le poste dell'Attivo, del Passivo e del Conto Economico del proprio bilancio d'esercizio secondo l'articolazione dei conti previsti dai prospetti del Bilancio Consolidato del Gruppo pubblico. Hanno inoltre fornito il prospetto dei conti di ordine.

Il Gruppo A2A, il Gruppo SEA, il Gruppo ATM, inoltre, redigono il bilancio separato e consolidato secondo i principi contabili internazionali (International Financial Reporting Standards - IFRS), che il D.Lgs. 38/2005 ha reso obbligatori per le società emittenti di strumenti finanziari ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati in qualsiasi Stato membro dell'Unione Europea. Ai fini della redazione del presente Bilancio Consolidato, su indicazione della capogruppo, il Gruppo ATM ha provveduto all'elaborazione degli schemi di bilancio secondo le norme ed i criteri di determinazione delle poste contabili previsti dal Codice Civile e dai principi contabili italiani, mentre gli altri soggetti hanno riclassificato i valori economico - patrimoniali senza rettificare gli effetti derivanti dall'applicazione dei principi IAS/IFRS. Il consolidamento del Gruppo A2A è

stato effettuato secondo il metodo proporzionale, ai fini di una migliore rappresentazione dell'attività consolidata.

Laddove possibile in base alle informazioni disponibili ed ai dati forniti da suddette società, si è provveduto ad apportare le necessarie rettifiche di consolidamento (armonizzazione) al fine di rendere omogenee le voci ai criteri definiti dai principi contabili di riferimento per il Bilancio Consolidato pubblico; nei casi in cui non sia stata possibile affrontare tale operazione sotto il profilo tecnico - contabile, è stata fornita adeguata informativa all'interno della Nota Integrativa, nella sezione relativa ai Criteri di valutazione delle voci di Bilancio e nella descrizione delle specifiche attività, passività e componenti positivi/negativi della gestione.

In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa risultino irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del Gruppo Comune di Milano.

Il Bilancio Consolidato trae origine dal Rendiconto del Comune di Milano (capogruppo), approvato con deliberazione del Consiglio Comunale n. 30 del 29 aprile 2024, e dai bilanci redatti dalle società ed enti inclusi nell'area di consolidamento, come approvati dai rispettivi organi assembleari. La data di chiusura dei bilanci del Comune di Milano e delle società ed enti compresi nell'Area di Consolidamento è il 31 dicembre di ciascun esercizio.

In applicazione del principio contabile di riferimento, il metodo di consolidamento adottato per le società ed enti strumentali controllati direttamente è quello *integrale*, disciplinato dall'art. 31 del D.Lgs. 127/91, mentre quello adottato per società ed enti partecipati è quello *proporzionale*, richiamato dall'art. 37 del D.Lgs. 127/91.

Il metodo *integrale* prevede l'integrale attrazione all'interno del Bilancio Consolidato di tutte le attività, passività, componenti positive e negative di reddito dei bilanci dei componenti del Gruppo. Gli elementi dell'attivo e del passivo, nonché costi, gli oneri, i ricavi ed i proventi, sono ripresi linea per linea con contestuale eliminazione di tutti i valori inerenti a transazioni tra le società incluse nel perimetro di consolidamento. Le quote di patrimonio netto di pertinenza di terzi sono evidenziate nel contesto del patrimonio netto e la parte del risultato economico di terzi viene distinta nel risultato consolidato (art. 32 del D.Lgs. 127/91).

Il metodo *proporzionale* prevede l'attrazione delle singole voci dei bilanci dei componenti del Gruppo per una quota proporzionale alla partecipazione detenuta e non implica la rappresentazione del patrimonio netto e dell'utile di pertinenza di terzi.

L'esito del processo di consolidamento consiste nella rappresentazione del *capitale di funzionamento* e del *reddito* del Gruppo, risultante delle operazioni aziendali svolte dai componenti del Gruppo stesso con economie terze; pertanto il processo di redazione del Bilancio Consolidato prevede che siano eliminate le operazioni ed i saldi

reciproci, in quanto essi costituiscono semplicemente il trasferimento di risorse all'interno del Gruppo: qualora non fossero eliminati, i saldi consolidati risulterebbero indebitamente accresciuti.

In particolare:

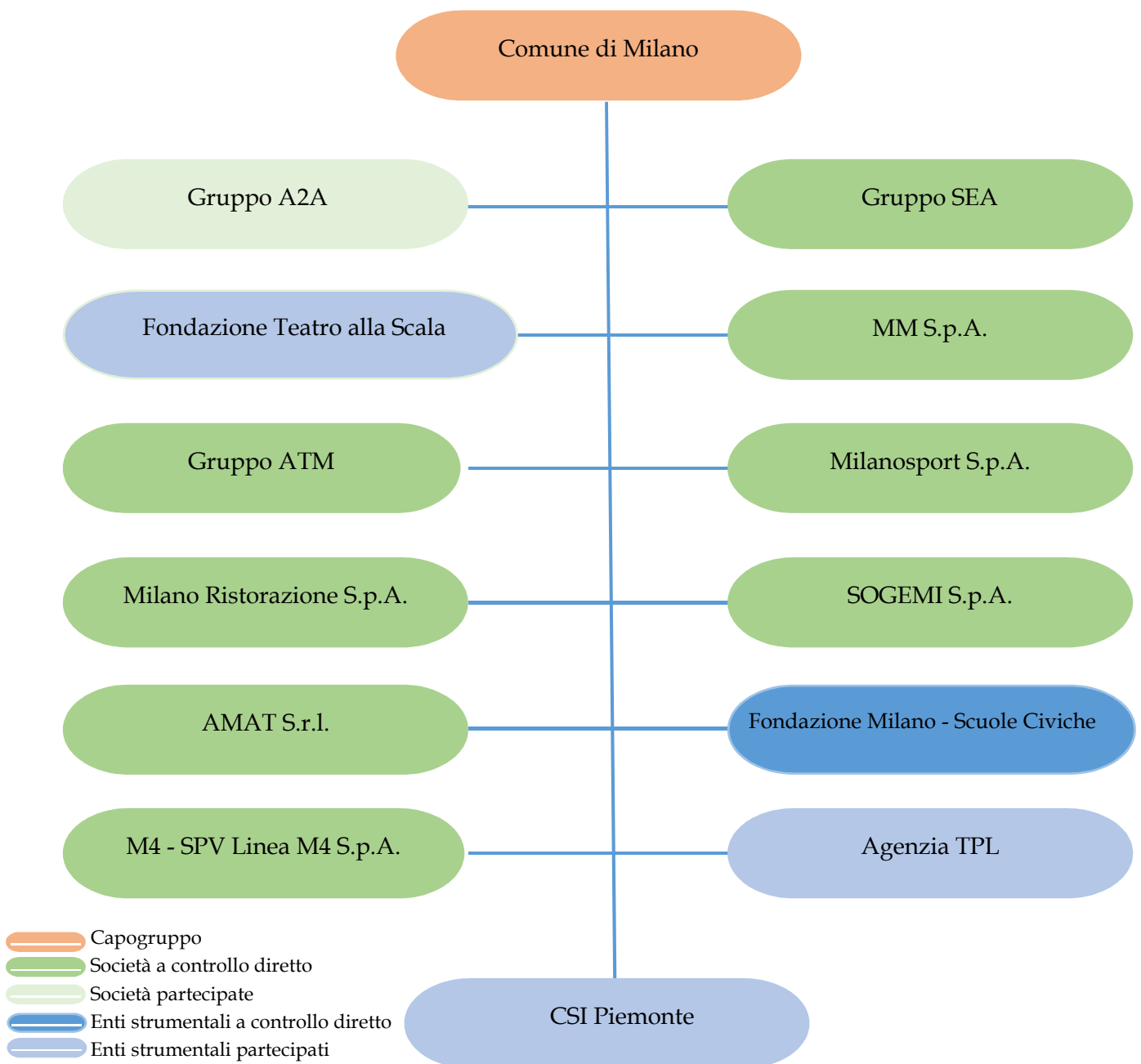
1. Le singole attività e passività e i singoli componenti del conto economico dell'impresa capogruppo (controllante) sono stati sommati alle corrispondenti attività e passività e ai corrispondenti componenti del conto economico delle controllate (c.d. "Bilancio Aggregato").
2. Gli elementi patrimoniali ed economici che hanno natura di reciprocità sono stati eliminati dal Bilancio Consolidato con lo scopo di mostrare solo i saldi e le operazioni tra il Gruppo e i terzi. Non è stata oggetto di elisione l'IVA relativa agli acquisti effettuati dal Comune di Milano dalle società del gruppo in quanto, in accordo con la normativa fiscale, costituisce un onere di periodo.
3. Il valore contabile delle partecipazioni detenute dal Comune di Milano nelle società ed enti compresi nell'area di consolidamento (iscritto al valore storico) è stato eliminato contro le corrispondenti frazioni di patrimonio netto degli stessi soggetti.
4. Il valore contabile delle partecipazioni in società escluse dall'Area di Consolidamento è stato determinato con il metodo del patrimonio netto, in accordo con quanto previsto dal Principio Contabile applicato della contabilità economico - patrimoniale (Allegato 4/3 al D.Lgs. 118/2011).
5. Gli investimenti effettuati dalle società ricomprese nell'area di consolidamento sui cespiti e gli altri elementi patrimoniali ad esse concessi dal Comune di Milano in base ai rispettivi contratti di servizio, sono stati riclassificati tra le immobilizzazioni materiali in accordo con la natura dei beni oggetto di concessione. I relativi valori comprendono i costi delle attività di progettazione e costruzione maggiorati degli oneri finanziari capitalizzati. Nel caso in cui il fair value di tali attività abbia ricompreso un mark up rilevato a conto economico, esso è stato individuato ed eliminato, riducendo corrispondentemente il valore del cespite.
6. Il valore dei Fondi Rischi e Oneri verso soggetti ricompresi nell'Area di consolidamento è stato eliminato dal bilancio delle società/enti che li hanno costituiti, incrementando le rispettive riserve di patrimonio netto ("da risultato economico degli esercizi precedenti"); ugualmente, sono stati eliminati gli importi relativi ai fondi svalutazione crediti, laddove presenti.
7. Nei casi in cui il Comune di Milano, le società e gli enti abbiano applicato differenti criteri per l'individuazione dell'esercizio di competenza in merito a transazioni tra essi intercorrenti, o abbiano appostato valori differenti, si è proceduto ad accantonare gli importi delle poste non allineate in una specifica voce di Patrimonio Netto, il cui ammontare complessivo è riportato all'interno della Nota Integrativa.
8. La medesima voce accoglie anche le rettifiche contabili derivanti da rapporti tra soggetti compresi nell'area di consolidamento ed il Comune di Milano, ai quali sono stati applicati criteri di valutazione non uniformi. Ciò può essere determinato dal fatto che i principi della contabilità economico - patrimoniale applicati alle società e quelli applicati alle amministrazioni pubbliche non sono sempre omogenei nella rilevazione delle poste.

9. Le asseverazioni dei debiti e dei crediti tra il Comune di Milano e le società/enti partecipati (in atti presso la Direzione Bilancio e Partecipate), le cui risultanze sono riportate nel Rendiconto 2023 del Comune di Milano, hanno avuto come oggetto crediti e debiti relativi a fatture emesse e ricevute e/o impegni reciprocamente riconosciuti e documentati (es: dividendi, contributi). Non hanno riguardato le partite relative alle fatture da emettere/da ricevere, che invece sono state considerate nelle scritture di consolidamento. Per tale ragione vi sono delle differenze tra i crediti/debiti asseverati e le operazioni infragruppo.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono indicati i corrispondenti valori dell'anno precedente al 31 dicembre 2022. I dati sono espressi in migliaia di euro, salvo ove diversamente specificato.

Il Gruppo Amministrazione Pubblica e l'Area di Consolidamento

Alla luce delle norme di legge e dei principi contabili sopra enunciati, con Deliberazione della Giunta Comunale n. 1645 del 6 dicembre 2023 sono stati individuati gli enti strumentali e le società che costituiscono il Gruppo Amministrazione Pubblica (GAP) del Comune di Milano e, tra questi, i soggetti ricompresi nell'Area di Consolidamento. L'Area di Consolidamento 2023 è composta dai soggetti riportati nel seguente schema; essa è stata individuata sulla base dei criteri stabiliti dal Principio contabile applicato del Bilancio Consolidato.



Nell'anno 2023 si registrano le seguenti variazioni dell'Area di Consolidamento:

- ingresso di Fondazione Teatro alla Scala, in quanto il parametro dei ricavi propri rispetto alla capogruppo è superiore al 3%;
- uscita di Azienda Farmacie Milanesi S.p.A. per impossibilità di reperire informazioni necessarie al consolidamento alla data del 31/12/2023 in tempi ragionevoli. Inoltre, il bilancio 2023/2024 dell'Azienda Farmacie Milanesi S.p.A. si è chiuso al 31/01/2024, rispetto al precedente bilancio al 31/03/2023; pertanto risulta difficile comparare i dati di bilancio nei due anni, poiché il bilancio 2023 include dieci mesi.

In generale, dal GAP sono stati selezionati e inclusi nell'Area di consolidamento:

- gli Enti e le Società totalmente partecipati dall'Amministrazione capogruppo;
- le Società in house;
- gli Enti partecipati titolari di affidamento diretto da parte dei componenti del Gruppo, a prescindere dalla quota di partecipazione;
- gli Enti e le Società partecipati non controllati i cui bilanci dell'esercizio 2022¹ sono considerati "rilevanti", ovvero per i quali l'incidenza dell'Attivo dello Stato Patrimoniale, del Patrimonio Netto e dei Ricavi caratteristici è pari o superiore al 3% delle medesime grandezze rilevate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico dell'Amministrazione capogruppo (è sufficiente che tale risultato si manifesti anche per un solo indice);
- le società quotate e quelle da esse controllate ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile, intendendo per società quotate quelle emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 11 bis del D.Lgs. 118/2011, il Gruppo Comune di Milano, e conseguentemente l'Area di consolidamento, devono ricomprendere anche gli Enti strumentali; l'art. 11-ter definisce i criteri da applicare per individuare la sussistenza di un rapporto di controllo o di partecipazione. Per questi ultimi, tuttavia, né la norma citata, né il Principio contabile di riferimento, indicano criteri comuni per la determinazione della percentuale di partecipazione, atteso che per tali soggetti giuridici non esiste una diretta correlazione tra conferimento iniziale di capitale o mezzi e rappresentanza all'interno degli organi decisionali.

In linea generale, ai fini della definizione della percentuale di partecipazione negli Enti strumentali partecipati dal Comune, è stato applicato il criterio della rappresentanza all'interno degli organi decisionali, sulla base del rapporto tra il numero di rappresentanti nominati dal Comune di Milano nel Consiglio di Amministrazione (o altro organo con funzioni equivalenti) rispetto al numero complessivo dei membri che lo compongono; si è fatto quindi riferimento alla proporzione nella distribuzione dei diritti di voto nell'organo decisionale competente a definire le scelte strategiche degli enti, nonché a decidere in ordine all'indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell'attività. Tale criterio è applicato in continuità con i Bilanci Consolidati redatti nei precedenti esercizi.

¹ Essendo la Deliberazione di Giunta Comunale n. 1645/2023 antecedente all'approvazione dei bilanci di esercizio al 31/12/2023, ai fini dei calcoli indicati di seguito, sono stati utilizzati i dati dei bilanci al 31/12/2022.

Con riferimento a Fondazione Milano Scuole Civiche, il Comune di Milano nomina tutti i 5 membri del Consiglio di Amministrazione, pertanto la quota di partecipazione è del 100%.

Per quanto riguarda l’Agenzia TPL, si precisa che l’art.5 della Legge della Regione Lombardia 10 dicembre 2019, n. 21 ha modificato l’art. 7, comma 10, della Legge Regione Lombardia 4 aprile 2012 n. 6, ponendo limiti alle quote di partecipazione dei singoli Enti Locali nell’Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale – Bacino Milano, Monza e Brianza, Lodi e Pavia, cui la Giunta Regionale deve attenersi nella loro determinazione. In particolare, per effetto di tale modifica normativa la rappresentatività dell’Area Metropolitana di Milano, riconducibile al Comune di Milano ed alla Città Metropolitana, non può essere superiore alla quota del 50%, con quota di partecipazione del Comune di Milano di almeno 40%. Dall’anno 2022, la quota di partecipazione nell’Agenzia TPL, è pari al 40%, in ottemperanza al D.G.R. XI/6187 del 28 marzo 2022, in attuazione dell’art. 7, co.10.1 della L.R. 6/2012.

A seguito della Deliberazione di Consiglio Comunale n. 91 del 14 dicembre 2023, ATM S.p.A. ha acquisito da tutti i soci costruttori una partecipazione azionaria complessivamente rappresentativa di circa il 29,2% del capitale sociale di SPV Linea M4 S.p.A., nonché della totalità dei crediti dei soci costruttori derivanti dai finanziamenti soci effettuati da questi ultimi nei confronti di M4, arrivando ad una partecipazione complessiva del 31,53%.

Società ed enti a controllo indiretto o partecipazione indiretta

Le società a controllo indiretto o partecipazione indiretta sono quelle ricomprese all’interno dei Bilanci Consolidati dei Gruppi A2A, SEA e ATM.

Società del Gruppo ATM

Denominazione	Partecipazione ATM S.p.A. 2023
CityLink S.r.l. - smart mobility by ATM	100,00%
GeSAM S.r.l.	100,00%
Nord Est Trasporti S.r.l.	100,00%
Rail Diagnostic S.p.A.	97,27%
International Metro Service S.r.l.	51,00%
Metro Service A/S	100,00% ²
Metro 5 S.p.A.	20,00%
CO.MO. Fun&Bus S.c.a.r.l.	20,00%
Consorzio Full Green	30,00%
Consorzio SBE	45,00%
Metrofil S.c.a.r.l. in liquidazione	25,44%
Movibus S.r.l.	26,18%
SPV Linea M4 S.p.A.	31,53%
Thema S.A.	51,00%

² Percentuale partecipazione di International Metro Service S.r.l.

Società del Gruppo A2A

Società partecipate	Partecipazione Gruppo A2A 2023
Unareti S.p.A.	100,00%
A2A Illuminazione Pubblica S.r.l.	100,00%
A2A Calore & Servizi S.r.l.	100,00%
A2A Smart City S.p.A.	100,00%
A2A Energia S.p.A.	100,00%
A2A Ciclo Idrico S.p.A.	100,00%
A2A Ambiente S.p.A.	100,00%
A2A Montenegro d.o.o.	100,00%
A2A Energiefuture S.p.A.	100,00%
A2A gencogas S.p.A.	100,00%
A2A Services & Real Estate S.p.A.	100,00%
A2A Airport Energy S.p.A. ³	100,00%
Termica Cologno S.r.l.	100,00%
Retragas S.r.l.	91,60%
Camuna Energia S.r.l.	89,00%
A2A Alfa S.r.l. in liquidazione	70,00%
Proaris S.r.l. in liquidazione	60,00%
Azienda Servizi Valtrompia S.p.A.	74,80%
YADA ENERGIA S.r.l.	100,00%
LaboRAEE S.r.l.	100,00%
Ecolombardia 4 S.p.A.	68,78%
Sicura S.r.l.	96,80%
Sistema Ecodeco UK Ltd	100,00%
A.S.R.A.B. S.p.A.	70,00%
Nicosiambiente S.r.l.	99,90%
Bioase S.r.l.	70,00%
Aprica S.p.A.	100,00%
Amsa S.p.A.	100,00%
Bergamo Servizi S.r.l.	100,00%
A2A Integrambiente S.r.l.	100,00%
A2A Security S.c.p.a.	99,81%
WALDUM TADINUM ENERGIA S.r.l.	90,00%
LumEnergia S.p.A.	94,72%
A2A Energy Solutions S.r.l.	100,00%
A2A Rinnovabili S.p.A.	100,00%
ES Energy S.r.l.	50,00%
Fair Renew S.r.l.	60,00%
renewA21 S.r.l.	100,00%
renewA22 S.r.l.	100,00%
renewA23 S.r.l.	100,00%
renewA24 S.r.l.	100,00%

³ Società precedentemente denominata SEA Energia S.p.A., facente parte del Gruppo A2A dal 29 settembre 2022.

Società partecipate	Partecipazione Gruppo A2A 2023
renewA25 S.r.l.	100,00%
Solar italy V S.r.l.	100,00%
Flabrum S.r.l.	100,00%
Des Energia Tredici S.r.l.	100,00%
CS Solar2 S.r.l.	100,00%
Cilea Energia S.r.l.	100,00%
Tosti Energia S.r.l.	100,00%
Bellini Energia S.r.l.	100,00%
Corelli Energia S.r.l.	100,00%
Monteverdi Energia S.r.l.	100,00%
Gash1 S.r.l.	100,00%
Gash2 S.r.l.	100,00%
Volta Green Energy S.r.l.	100,00%
Mogorella S.r.l.	100,00%
Juwi Development 12 S.r.l.	100,00%
Juwi Development 13 S.r.l.	100,00%
VGE 01 S.r.l.	70,00%
VGE 02 S.r.l.	100,00%
VGE 03 S.r.l.	100,00%
VGE 04 S.r.l.	100,00%
VGE 06 S.r.l.	100,00%
R2R S.r.l.	60,00%
R2R 01 S.r.l.	100,00%
R2R 02 S.r.l.	100,00%
R2R 03 S.r.l.	100,00%
R2R 04 S.r.l.	100,00%
LD Reti S.r.l.	95,60%
Linea Green S.p.A.	100,00%
Linea Ambiente S.r.l.	100,00%
AGRIPOWER S.p.A.	100,00%
DONNA RICCA BIOENERGIA S.R.L. SOCIETÀ AGRICOLA	51,00%
IUMAGAS BIOENERGY SOCIETÀ AGRICOLA A.R.L.	51,00%
MARSICA AGROENERGIA S.R.L.	54,02%
PONZANO BIOENERGIA SOCIETÀ AGRICOLA A.R.L.	51,00%
PRATI BIOENERGIA SOCIETÀ AGRICOLA A.R.L.	51,00%
ROBERTA BIOENERGIA S.R.L.	51,00%
SAN QUIRICO BIOENERGIA SOCIETÀ AGRICOLA A.R.L.	93,75%
SCALENGHE BIOGAS SOCIETÀ AGRICOLA S.R.L.	82,00%
STROVINA BIOENERGIA SOCIETÀ AGRICOLA A.R.L.	51,00%
TORRE ZUINA SOCIETÀ AGRICOLA A.R.L.	51,00%
TULA BIOENERGIA SOCIETÀ AGRICOLA A.R.L.	51,00%
VITTORIA BIOENERGIA S.R.L.	75,00%
CONSORZIO UMBRIA BIOENERGIA	90,92%
Asm Energia S.p.a	45,00%

Società partecipate	Partecipazione Gruppo A2A 2023
Acinque S.p.A.	41,34%
Lereti S.p.A.	100,00%
ComoCalor S.p.A.	51,00%
Reti Valtellina Valchiavenna S.r.l.	100,00%
Acinque Energia S.r.l.	99,75%
Acinque Ambiente S.r.l.	100,00%
Acinque Tecnologie S.p.a.	100,00%
Acinque Innovazione S.r.l.	100,00%
Acinque Farmacie S.r.l.	100,00%
Acinque Energy Greenway S.r.l.	70,00%
A2A E-MOBILITY S.r.l.	100,00%
Ambiente Energia Brianza S.p.a.	33,52%
Gelsia S.r.l.	100,00%
RetiPiù S.r.l.	100,00%
VGE 05 S.r.l.	90,00%
Gelsia Ambiente S.r.l.	100,00%
4NEW S.r.l.	100,00%
4New MONTE GRIGHINE S.r.l.	100,00%
CERVETERI ENERGIA S.r.l.	100,00%
DE - STERN 12 S.r.l.	100,00%
STCS S.r.l.	100,00%
LA CASTILLEJA ENERGIA SL	100,00%
SISTEMES ENERGETICS CONESA I SOCIEDAD LIMITADA	100,00%
GLOBAL ONEGA SL	100,00%
RESPECTO AL MEDIO AMBIENTE SL	100,00%
3 New & Partners s.r.l.	100,00%
3 New & Partners rinnovabili S.r.l.	100,00%
Mimiani wind S.r.l.	100,00%
Daunia Calvello S.r.l.	100,00%
Daunia Serracapriola S.r.l.	100,00%

Società del Gruppo SEA

Denominazione	Partecipazione Gruppo SEA 2023
SEA Prime S.p.A.	99,91%
Airport ICT Services S.r.l.	100,00%
Dufrital S.p.A.	40,00%
SACBO S.p.A.	30,98%
Areas Food Services S.r.l.	40,00%
Disma S.p.A.	18,75%
Airport Handling S.p.A.	30,00%
Romairport S.r.l.	0,23%

Gli altri componenti del Gruppo Amministrazione Pubblica

Società partecipate

Denominazione	Sede	Capitale Sociale €	Partecipazione
AREXPO S.p.A.	Via C. Belgioioso, 171 - 20157 Milano	100.080.424	21,05%
AFM S.p.A.	Via V. Magliocco, 3 - 20141 Milano	3.286.819	20,00%
MUSA S.c.a.r.l.	Piazza dell'Ateneo Nuovo 1 - 20126 Milano	100.000	2,00%

Enti strumentali controllati⁴

Denominazione	Sede	Fondo di Dotazione €	Partecipazione	
Fondazione Boschi - Di Stefano	Via Giorgio Jan, 15 - 20129 Milano	1.361.694	60,00%	3 membri CdA su 5 complessivi nominati dal Comune di Milano
Scuola Superiore di Arte Applicata all'Industria	Via Giuseppe Giusti, 42 - 20154 Milano	-	66,67%	2 membri del Consiglio Dirigente su 3 nominati dal Comune di Milano

Enti strumentali partecipati⁴

Denominazione	Sede	Fondo di Dotazione €	Partecipazione	
Convitto Nazionale Longone	Via degli Olivetani, 9 - 20123 Milano	Non disponibile ⁵	20,00%	1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione Fratelli Confalonieri	Via Vincenzo Monti, 25/A - 20123 Milano	16.471.165	20,00%	1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano

⁴ Laddove non sia prevista una suddivisione in quote del capitale, la determinazione della quota di partecipazione all'interno degli enti strumentali è stata definita sulla base del criterio della rappresentanza all'interno degli organi decisionali (fonte: pubblicazione degli elenchi degli enti di diritto privato partecipati e degli enti di diritto pubblico vigilati nella sezione Amministrazione Trasparente/Enti controllati del sito istituzionale del Comune di Milano - dati aggiornati al 31/12/2023). Si precisa che i dati del fondo di dotazione sono aggiornati al 31/12/2022.

⁵ Bilancio redatto secondo principi di contabilità finanziaria.

Denominazione	Sede	Fondo di Dotazione €	Partecipazione	
Fondazione Politecnico di Milano	Piazza Leonardo da Vinci, 32 - 20133 Milano	1.000.000	-	Suddivisione in quote non disponibile. Non si effettuano nomine
Fondazione Piccolo Teatro - Teatro d'Europa	Via Rovello, 2 - 20121 Milano	1.627.600	22,22%	2 membri CdA su 9 complessivi nominati dal Comune di Milano
Fondazione Centro Nazionale Studi Manzoni	Via Gerolamo Morone, 1 - 20121 Milano	6.215.560	20,00%	1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
Consorzio Villa Reale e Parco di Monza	Viale Mirabellino, 2 - 20900 Monza	700.000	14,29%	1 membro Consiglio di Gestione su 7 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione Bagatti Valsecchi	Via Santo Spirito, 10 - 20121 Milano	155.164	7,14%	1 membro CdA su 14 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione Biblioteca Europea di Informazione e Cultura (BEIC)	via Alfonso Lamarmora, 1 - 20122 Milano	250.000	20,00%	2 membri CdA su 10 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione Cineteca Italiana	Viale Fulvio Testi, 121 - 20162 Milano	1.242.735	11,11%	1 membro CdA su 9 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione delle Stelline	Palazzo delle Stelline - Corso Magenta, 61 - 20123 Milano	2.324.056	40,00%	2 membri CdA su 5 complessivi nominati dal Comune di Milano
Fondazione la Triennale di Milano	Viale Emilio Alemagna, 6 - 20121 Milano	6.190.619	11,11%	1 membri CdA su 9 complessivi nominati dal Comune di Milano
Fondazione i Pomeriggi Musicali	Via S. Giovanni sul Muro, 2 - 20121 Milano	1.940.433	40,00%	2 membri CdA su 5 complessivi nominati dal Comune di Milano
Fondazione Lombardia Film Commission	Via Bergamo, 7 - 20032 Cormano	107.798	50,00%	1 membro CdA su 2 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione Museo Nazionale della Scienza e della Tecnologia Leonardo da Vinci	Via San Vittore, 21 - 20123 Milano	103.291	20,00%	1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
Centro Studi per la Programmazione - PIM	Via Felice Orsini, 21 - 20157 Milano	100.000	30,59%	In quote
Consorzio CIMEP (in liquidazione)	Via Giovanni Battista Pirelli, 30 - 20124 Milano	Non applicabile	20,00%	In quote
Ente Parco Nord Milano	Via Clerici, 150 - 20099 Sesto San Giovanni (MI)	12.168.690	39,00%	definita nello Statuto dell'Ente, ove sono considerati parametri legati alla dimensione territoriale e alla popolazione residente

Denominazione	Sede	Fondo di Dotazione €	Partecipazione	
Ente Parco Regionale delle Groane	Via della Polveriera, 2 - 20020 Solaro (MI)	1.000.000	30,70%	definita nello Statuto dell'Ente, ove sono considerati parametri legati alla dimensione territoriale e alla popolazione residente
Fondazione Asilo Mariuccia	Via Giovanni Pacini, 20 - 20131 Milano	11.176.354	40,00%	2 membri CdA su 5 complessivi nominati dal Comune di Milano
Fondazione Casa di Riposo per Impiegate Cesare Ed Emilio Prandoni	Via Plinio, 12 - 22021 Torno (CO)	1.000.000	20,00%	1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione Welfare Ambrosiano	Via Larga, 12 - 20122 Milano	5.548.271	25,00%	Sindaco membro di diritto e 2 membri su 12 del Consiglio di Indirizzo
Fondazione Laura Solera Mantegazza	Via Ariberto, 11 - 20123 Milano	34.560	25,00%	1 membro CdA su 4 complessivi nominato dal Comune di Milano
Agenzia Metropolitana per la Formazione, l'orientamento e il Lavoro	Via Soderini, 24 - 20146 Milano	1.099.754	24,95%	In quote
Fondazione Milano Cortina 2026	Piazza Tre Torri, 3 - 20145 Milano	100.000	7,14%	1 membro CdA su 14 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione Clotilde Baratieri	Piazza Castello, 6 - 20121 Milano	2.910.288	11,11%	1 membro CdA su 9 complessivi nominato dal Comune di Milano

PARTE II - LE SOCIETÀ E GLI ENTI CHE COMPONGONO L'AREA DI CONSOLIDAMENTO⁶

Gruppo ATM - Azienda Trasporti Milanese

DATI ANAGRAFICI - ATM - Azienda Trasporti Milanese S.p.A. - Capogruppo						
Anno di costituzione della società	1998					
Forma giuridica	Società per azioni					
Società in house	No					
Sede legale	Foro Bonaparte, 61 20121 Milano					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	No					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	Sì (la Società in data 8 agosto 2017 ha emesso titoli obbligazionari quotati alla Borsa di Dublino).					
Oggetto sociale	Gestione dei servizi di trasporto di persone, cose e informazioni, con le connesse attività di programmazione ed organizzazione operativa, comprese le attività di sosta e parcheggi anche per conto terzi. Gestione dei Contratti di servizio di trasporto, anche per conto terzi. Pianificazione, realizzazione e gestione di sistemi, infrastrutture e servizi. Realizzazione, manutenzione e riparazione di veicoli, immobili, impianti.					
Capitale sociale GRUPPO (migliaia di euro)	700.000					
Percentuale di possesso	100,00%					
Tipologia di soggetto	Società a controllo diretto					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti dal 31 dicembre	10.331 (gruppo)					
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	5					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 239.000					
Numero dei componenti del collegio sindacale	3					
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 244.000					
BILANCIO CONSOLIDATO - SERIE STORICA migliaia di euro						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	1.122.943	1.098.599	1.012.124	967.244	1.003.212
	Risultato operativo	(10.249)	26.661	(9.253)	(45.307)	11.422
	Risultato di esercizio di pertinenza del Gruppo	950	4.260	(13.874)	(47.058)	16.195
SP att.	Attivo immobilizzato	1.404.310	1.145.943	1.204.894	1.209.701	1.183.112
	Disponibilità liquide	144.704	183.809	115.658	124.637	182.786
SP pass.	Patrimonio netto di gruppo	983.987	982.957	978.839	992.721	1.042.538
	Debiti finanziari	399.732	296.287	322.193	325.209	307.850

⁶ I dati contabili di bilancio sono stati riclassificati secondo il D.Lgs. 118/2011. Inoltre, per il Gruppo ATM, i dati sono stati redatti secondo i principi contabili OIC; per la società MM S.p.A. e per i Gruppi A2A e SEA i dati sono stati redatti secondo principi contabili IAS/IFRS.

Gruppo A2A

DATI ANAGRAFICI - A2A S.p.A. - Capogruppo						
Anno di costituzione della società	1996					
Forma giuridica	Società per azioni					
Società in house	No					
Sede legale	via Lamarmora, 230 25124 Brescia					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	Sì					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	Sì					
Oggetto sociale	Ricerca, produzione, approvvigionamento, trasporto, trasformazione, distribuzione, vendita, utilizzo e recupero dell'energia e del gas.					
Capitale sociale GRUPPO (migliaia di euro)	1.629.096					
Percentuale di possesso	25%					
Tipologia di soggetto	Società partecipata					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti dal 31 dicembre	13.958					
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	12					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 1.714.660					
Numero dei componenti del collegio sindacale	3					
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 290.775					
BILANCIO CONSOLIDATO - SERIE STORICA migliaia di euro						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	14.757.572	23.165.998	11.564.370	6.861.788	7.324.218
	Risultato operativo	1.017.232	686.995	657.053	550.032	687.517
	Risultato di esercizio di pertinenza del Gruppo	658.423	401.317	503.853	363.968	388.309
SP att.	Attivo immobilizzato	10.302.672	9.710.997	8.904.232	7.944.106	7.286.616
	Disponibilità liquide	1.629.003	2.584.137	964.343	1.011.831	434.264
SP pass.	Patrimonio netto di gruppo	4.239.969	3.898.467	3.759.948	3.537.656	3.289.204
	Debiti finanziari	6.361.673	9.449.772	5.110.458	4.405.623	3.512.584

Fondazione Milano - Scuole Civiche

DATI ANAGRAFICI						
Anno di costituzione della società	2000					
Forma giuridica	Fondazione di Partecipazione					
Società in house	No					
Sede legale	Alzaia Naviglio Grande, 20 20144 Milano					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	No					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	No					
Oggetto sociale	Perseguimento della formazione, dell'insegnamento e dell'educazione in diversi ambiti culturali per avviare i giovani al mondo delle professioni.					
Capitale sociale (migliaia di euro)	52					
Percentuale di possesso	100%					
Tipologia di soggetto	Enti strumentali a controllo diretto					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre	219					
Numero dei componenti del consiglio di amministrazione	5					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 150					
Numero dei componenti del collegio dei revisori	3					
Compenso dei componenti dell'organo di controllo	€ 30.333					
BILANCIO DI ESERCIZIO - SERIE STORICA <i>migliaia di euro</i>						
	2023	2022	2021	2020	2019	
CE	Totale ricavi	19.140	17.558	16.252	15.361	16.303
	Risultato operativo	322	284	311	153	333
	Risultato di esercizio	6	6	-	2	1
SP att.	Attivo immobilizzato	1.198	880	832	796	1.060
	Disponibilità liquide	6.099	8.181	5.402	5.732	4.043
SP pass.	Patrimonio netto	4.157	2.592	2.223	2.088	1.278
	Debiti finanziari	-	-	39	98	137

DATI ANAGRAFICI						
Anno di costituzione della società	1955					
Forma giuridica	Società per azioni					
Società in house	Sì					
Sede Legale	via del vecchio Politecnico, 8 20121 Milano					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	No					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	Sì (la Società ha emesso in data 23 dicembre 2016 un prestito obbligazionario quotato alla Borsa di Dublino).					
Oggetto sociale	Analisi, studio, pianificazione, progettazione, valutazione di impatto ambientale, realizzazione e costruzione, direzione lavori, collaudo, manutenzione e gestione di beni immobili di proprietà pubblica (anche organizzati in forma di patrimonio), di infrastrutture ed altre opere di interesse pubblico, nonché attività di supporto tecnico-amministrativo. Acquisto, anche mediante contratti di locazione finanziaria, vendita, miglioramento, manutenzione e gestione di beni mobili e immobili, inclusi impianti industriali in genere ed altre opere pubbliche e di interesse pubblico, strumentali al conseguimento degli scopi istituzionali degli enti pubblici proprietari Gestione ed erogazione del servizio di raccolta, distribuzione, collettamento e depurazione delle acque per qualsiasi uso e tutte le attività ad esso connesse.					
Capitale sociale (migliaia di euro)	36.996					
Percentuale di possesso	100,00%					
Tipologia di soggetto	Società a controllo diretto					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre	1.355					
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	5					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 253.422					
Numero dei componenti del collegio sindacale	3					
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 53.650					
BILANCIO DI ESERCIZIO - SERIE STORICA migliaia di euro						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	308.171	298.360	266.934	268.137	273.661
	Risultato operativo	37.800	13.363	19.451	39.070	13.638
	Risultato di esercizio	20.104	5.994	9.124	22.928	4.010
SP att.	Attivo immobilizzato	452.140	429.863	401.689	391.775	353.702
	Disponibilità liquide	61.001	59.404	55.625	50.270	88.753
SP pass.	Patrimonio netto	266.551	246.306	238.705	241.079	217.723
	Debiti finanziari	270.452	299.407	269.679	244.866	259.684

SOGEMI S.p.A. - Società per l'Impianto e l'Esercizio dei Mercati Annonari all'Ingrosso di Milano

DATI ANAGRAFICI						
Anno di costituzione della società	1956					
Forma giuridica	Società per azioni					
Società in house	Si					
Sede legale	via Cesare Lombroso, 54 20137 Milano					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	No					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	No					
Oggetto sociale	Istituzione, impianto e esercizio dei mercati all'ingrosso dei prodotti ortofrutticoli, dei fiori, dei prodotti ittici, delle carni e selvaggina, ecc., nonché delle strutture annonarie per la commercializzazione all'ingrosso dei prodotti agricolo-alimentari e vitivinicoli freschi e conservati. Studio, progettazione e realizzazione di opere di ristrutturazione degli impianti annonari esistenti.					
Capitale sociale (migliaia di euro)	253.844					
Percentuale di possesso	100,00%					
Tipologia di soggetto	Società a controllo diretto					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre	39					
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	3					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 200.000					
Numero dei componenti del collegio sindacale	3					
Compenso dei componenti dell'organo di controllo	€ 30.837					
BILANCIO DI ESERCIZIO - SERIE STORICA <i>migliaia di euro</i>						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	17.540	17.150	13.503	12.787	14.782
	Risultato operativo	788	188	(38)	138	(27.079)
	Risultato di esercizio	351	67	116	61	(49.429)
SP att.	Attivo immobilizzato	298.907	262.783	236.214	230.612	230.062
	Disponibilità liquide	5.460	3.225	8.006	7.056	5.253
SP pass.	Patrimonio netto	258.727	259.900	233.079	232.922	225.980
	Debiti finanziari	18.132	5.671	3.800	-	900

Milanosport S.p.A.

DATI ANAGRAFICI						
Anno di costituzione della società	1992					
Forma giuridica	Società per azioni					
Società in house	Si					
Sede legale	viale Tunisia, 35 20124 Milano					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	No					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	No					
Oggetto sociale	Esercizio di ogni attività relativa all'avviamento alla pratica dello sport o della ricreazione da parte dei cittadini, in special modo dei giovani, in particolare: gestione di centri sportivi o ricreativi; istituzione di corsi di istruzione e corsi di addestramento per le varie discipline sportive; attività di vendita di prodotti sportivi di ogni genere; attività commerciale funzionale allo svolgimento dell'attività sportiva; titolarità e gestione di attività finalizzate a qualsiasi titolo alla cura ed al benessere del corpo; promozione e organizzazione di eventi sportivi e partecipazione a studi e ricerche.					
Capitale sociale (migliaia di euro)	32.157					
Percentuale di possesso	100,00%					
Tipologia di soggetto	Società a controllo diretto					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre	131					
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	3					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 36.213					
Numero dei componenti del collegio sindacale	3					
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 25.311					
BILANCIO DI ESERCIZIO - SERIE STORICA <i>migliaia di euro</i>						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	30.256	23.609	12.684	12.852	23.401
	Risultato operativo	1.069	(1.853)	(11.897)	(3.451)	595
	Risultato di esercizio	722	(2.072)	(12.086)	(3.451)	84
SP att.	Attivo immobilizzato	46.024	47.984	52.714	52.963	54.570
	Disponibilità liquide	2.157	3.209	5.136	849	3.019
SP pass.	Patrimonio netto	30.811	30.085	32.158	44.244	47.695
	Debiti finanziari	3.357	4.346	5.000	-	-

Milano Ristorazione S.p.A.

DATI ANAGRAFICI						
Anno di costituzione della società	2000					
Forma giuridica	Società per azioni					
Società in house	Sì					
Sede legale	via Quaranta, 41 20139 Milano					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	No					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	No					
Oggetto sociale	Fornitura di pasti, ivi incluse derrate al crudo, ad enti pubblici e/o privati. Servizi ausiliari e complementari all'educazione quali fornitura di bidelli, accoglienza, pulizie e disinfestazioni e servizi di ristorazione istituzionale e commerciale. Attività strumentali e/o funzionali e/o connesse all'oggetto sociale, ivi inclusi la manutenzione straordinaria e la manutenzione ordinaria dei beni e dei locali in cui si svolge l'attività, nonché l'acquisto di macchine e attrezzature e di ogni altro bene strumentale alla realizzazione dell'oggetto sociale.					
Capitale sociale (migliaia di euro)	5.100					
Percentuale di possesso	99,00%					
Tipologia di soggetto	Società a controllo diretto					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre	839					
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	3					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 79.688					
Numero dei componenti del collegio sindacale	3					
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 65.520					
BILANCIO DI ESERCIZIO - SERIE STORICA <i>migliaia di euro</i>						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	106.923	106.313	98.806	61.224	93.353
	Risultato operativo	(222)	(913)	(926)	(4.805)	444
	Risultato di esercizio	406	138	1.118	(5.095)	774
SP att.	Attivo immobilizzato	8.774	8.779	8.742	8.048	5.681
	Disponibilità liquide	20.292	13.324	14.717	13.039	22.873
SP pass.	Patrimonio netto	13.687	13.281	13.144	12.026	17.121
	Debiti finanziari	-	-	-	10	-

AMAT S.r.l. – Agenzia Mobilità Ambiente e Territorio

DATI ANAGRAFICI						
Anno di costituzione della società		1999				
Forma giuridica		Società a responsabilità limitata				
Sede legale		via T. Pini, 1 20134 Milano				
Società in house		Sì				
Società con azioni quotate in mercati regolamentati		No				
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)		No				
Oggetto sociale		Erogazione di servizi e di attività tecniche e conoscitive, di analisi, studio, ricerca, pianificazione, programmazione, progettazione, gestione, monitoraggio e controllo di servizi accessori, connessi alle attività istituzionali ed alle competenze degli Enti partecipanti, in materia di pianificazione territoriale ed urbanistica, pianificazione mobilità e monitoraggio trasporto pubblico, ambiente, energia e clima.				
Capitale sociale (migliaia di euro)		10				
Percentuale di possesso		100,00%				
Tipologia di soggetto		Società a controllo diretto				
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre		70				
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione		3				
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione		€ 61.811				
Numero dei componenti dell'organo di controllo		1				
Compenso dei componenti dell'organo di controllo		€ 5.200				
BILANCIO DI ESERCIZIO - SERIE STORICA <i>migliaia di euro</i>						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	12.464	12.548	11.727	9.921	9.151
	Risultato operativo	128	474	125	88	55
	Risultato di esercizio	18	266	14	12	12
SP att.	Attivo immobilizzato	110	116	180	250	207
	Disponibilità liquide	1.476	673	1.087	1.720	839
SP pass.	Patrimonio netto	893	874	608	594	582
	Debiti finanziari	-	845	554	605	291

Gruppo SEA

DATI ANAGRAFICI - SEA S.p.A. Società per azioni servizi aeroportuali - Capogruppo						
Anno di costituzione della società	1948					
Forma giuridica	Società per azioni					
Società in house	No					
Sede legale	Aeroporto Milano Linate, 20090 Segrate (MI)					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	No					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	Sì, la società ha emesso titoli obbligazionari quotati sul mercato regolamentato di Dublino, con scadenza 2025.					
Oggetto sociale	Costruzione ed esercizio aeroporti e attività connesse o complementari al traffico aereo.					
Capitale sociale GRUPPO (migliaia di euro)	27.500					
Percentuale di possesso	54,81%					
Tipologia di soggetto	Società a controllo diretto					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre	2.550					
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	7					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 716.000					
Numero dei componenti del collegio sindacale	5					
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 268.000					
BILANCIO CONSOLIDATO - SERIE STORICA migliaia di euro						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	803.391	773.615	348.981	286.033	758.010
	Risultato operativo	206.209	199.501	(80.794)	(133.077)	174.652
	Risultato di esercizio di pertinenza del Gruppo	156.207	182.461	(75.120)	(128.576)	124.419
SP att.	Attivo immobilizzato	1.217.760	1.242.869	1.274.278	1.310.201	1.306.996
	Disponibilità liquide	89.276	160.242	134.148	588.138	87.521
SP pass.	Patrimonio netto di gruppo	499.017	342.836	155.904	231.208	358.593
	Debiti finanziari	496.452	544.490	806.213	1.204.363	530.315

M4 - SPV Linea M4 S.p.A.

DATI ANAGRAFICI						
Anno di costituzione dell'ente	2014					
Forma giuridica	Società per azioni					
Società in house	No					
Sede legale	Piazza Castello 3 - 20121 Milano					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	No					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	No					
Oggetto sociale	Progettazione, costruzione, manutenzione e gestione tecnica, amministrativa, economica e finanziaria della linea metropolitana 4 di Milano, nonché l'erogazione del relativo servizio di trasporto pubblico, in concessione dal Comune di Milano.					
Capitale sociale (migliaia di euro)	61.532					
Percentuale di possesso	66,67% (part. diretta); 31,53% (part. indiretta per tramite di ATM) - acquisiti 29,2% dal 2023					
Tipologia di soggetto	Società a controllo diretto					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre	19					
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	5					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 262.521					
Numero dei componenti del collegio sindacale	3					
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 88.636					
BILANCIO DI ESERCIZIO - SERIE STORICA <i>migliaia di euro</i>						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	61.742	36.965	27.193	19.508	17.511
	Risultato operativo	26.738	19.552	17.388	13.062	11.376
	Risultato di esercizio	155	44	402	506	1.011
SP att.	Attivo immobilizzato	742.401	714.207	625.648	542.863	477.656
	Disponibilità liquide	31.939	40.312	62.597	14.256	28.650
SP pass.	Patrimonio netto	252.114	262.190	218.657	207.536	203.251
	Debiti finanziari	505.280	462.815	402.374	274.475	191.435

Fondazione Teatro alla Scala

DATI ANAGRAFICI						
Anno di costituzione dell'ente	1996					
Forma giuridica	Fondazione di diritto privato					
Società in house	No					
Sede legale	via Filodrammatici, 2 20121 Milano					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	No					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	No					
Oggetto sociale	Perseguire la diffusione dell'arte musicale realizzando in Italia e all'Estero spettacoli lirici, musicali e di balletto, concerti.					
Capitale sociale (migliaia di euro)	67.079					
Percentuale di possesso	10%					
Tipologia di soggetto	Enti strumentali partecipati					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre	903					
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	10					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	-					
Numero dei componenti del collegio dei revisori	3					
Compenso dei componenti del collegio dei revisori	€ 61.000					
BILANCIO DI ESERCIZIO - SERIE STORICA <i>migliaia di euro</i>						
	2023	2022	2021	2020	2019	
CE	Totale ricavi	133.130	117.450	94.576	88.234	129.334
	Risultato operativo	10.290	1.825	1.053	786	3.388
	Risultato di esercizio	8.792	694	256	368	2.367
SP att.	Attivo immobilizzato	128.134	124.970	120.739	117.480	115.313
	Disponibilità liquide	68.513	52.433	56.195	48.449	60.450
SP pass.	Patrimonio netto	132.734	112.754	112.060	111.803	111.435
	Debiti finanziari	-	5.917	6.370	6.811	7.239

CSI Piemonte - Consorzio per il Sistema Informativo Piemonte

DATI ANAGRAFICI						
Anno di costituzione dell'ente		1977				
Forma giuridica		Consorzio di diritto privato in controllo pubblico				
Società in house		Si				
Sede legale		Corso Unione Sovietica, 216 - 10134 Torino				
Società con azioni quotate in mercati regolamentati		No				
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)		No				
Oggetto sociale		Innovazione digitale ed organizzativa degli Enti consorziati, anche nelle loro iniziative di collaborazione istituzionale con altri soggetti.				
Capitale sociale (migliaia di euro)		14.261				
Percentuale di possesso		0,78%				
Tipologia di soggetto		Enti strumentali partecipati				
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre		1.047				
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione		5				
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione		€ 2.404				
Numero dei componenti del collegio sindacale		3				
Compenso dei componenti del collegio sindacale		€ 38.440				
BILANCIO DI ESERCIZIO - SERIE STORICA <i>migliaia di euro</i>						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	151.916	149.888	142.997	135.595	132.747
	Risultato operativo	278	160	149	(196)	(2.160)
	Risultato di esercizio	506	900	329	431	595
SP att.	Attivo immobilizzato	35.212	33.373	33.722	30.255	21.966
	Disponibilità liquide	3.912	4.194	16.511	12.433	11.013
SP pass.	Patrimonio netto	46.544	45.538	44.130	43.309	42.428
	Debiti finanziari	1.145	1.603	2.061	2.519	2.977

Agenzia TPL - Agenzia Trasporto Pubblico Locale del bacino della Città Metropolitana di Milano, Monza e Brianza, Lodi e Pavia

DATI ANAGRAFICI						
Anno di costituzione della società	2016					
Forma giuridica	Ente pubblico					
Società in house	No					
Sede legale	via T. Pini, 1 20134 Milano					
Società con azioni quotate in mercati regolamentati	No					
Società che ha emesso strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati (ex TUSP)	No					
Oggetto sociale	Agenzia per il trasporto pubblico locale del bacino di Milano, Monza e Brianza, Lodi e Pavia per l'esercizio associato delle funzioni degli enti locali in materia di programmazione, organizzazione, monitoraggio, controllo e promozione dei servizi di trasporto pubblico.					
Capitale sociale (migliaia di euro)	Non applicabile					
Percentuale di possesso	40%					
Tipologia di soggetto	Enti strumentali partecipati					
DATI DI GOVERNO SOCIETARIO - Anno 2023						
Numero di dipendenti al 31 dicembre	12					
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	5					
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	-					
Numero dei componenti del collegio dei revisori	3					
Compenso dei componenti dell'organo di controllo	€ 44.408					
BILANCIO DI ESERCIZIO - SERIE STORICA <i>migliaia di euro</i>						
		2023	2022	2021	2020	2019
CE	Totale ricavi	128.972	125.147	125.288	117.005	177.999
	Risultato operativo	644	273	(1.376)	(794)	(643)
	Risultato di esercizio	793	220	(1.130)	(805)	(654)
SP att.	Attivo immobilizzato	25	26	18	2	3
	Disponibilità liquide	38.405	45.274	53.752	50.853	222.263
SP pass.	Patrimonio netto	1.405	609	387	1.517	2.321
	Debiti finanziari	-	-	-	-	-

PARTE III - I PRINCIPALI RISULTATI DELLA GESTIONE

Il Bilancio Consolidato 2023 del Gruppo Comune di Milano espone i seguenti aggregati dello Stato Patrimoniale:

Attivo

Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato ATTIVO - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Immobilizzazioni immateriali	1.928.131	1.847.685	80.446
Immobilizzazioni materiali	13.782.644	13.618.076	164.568
Immobilizzazioni Finanziarie	1.470.328	1.524.490	(54.162)
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	17.181.103	16.990.251	190.852
Rimanenze	197.686	245.270	(47.584)
Crediti	4.311.121	4.692.821	(381.700)
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	346.696	202.747	143.949
Disponibilità liquide	3.545.574	3.961.592	(416.018)
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	8.401.077	9.102.430	(701.353)
Ratei e Risconti	22.859	24.364	(1.505)
TOTALE DELL'ATTIVO	25.605.039	26.117.045	(512.006)

L' **attivo patrimoniale** del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023 è pari a € 25.605.039 migliaia e segna un decremento di € 512.006 migliaia rispetto al 2022; esso si scompone in € 17.181.103 migliaia per immobilizzazioni, € 8.401.077 migliaia per attivo circolante e € 22.859 migliaia per ratei e risconti attivi.

Posto a confronto con la corrispondente voce del Bilancio Consolidato 2022, il capitale investito in *immobilizzazioni* evidenzia un aumento di € 190.852 migliaia. Tale voce compensa parzialmente il decremento dell'attivo circolante pari a € 701.353 migliaia.

Le **immobilizzazioni immateriali** sono pari a € 1.928.131 migliaia e sono così articolate:

Immobilizzazioni Immateriali	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Costi di impianto e di ampliamento	13	27	(14)
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	31.056	50	31.006
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	28.554	76.615	(48.061)
Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	535.597	507.331	28.266
Avviamento	211.354	211.061	293
Immobilizzazioni in corso ed acconti	62.838	44.149	18.689
Altre	1.058.719	1.008.452	50.267
TOTALE	1.928.131	1.847.685	80.446

Nella voce "altre" immobilizzazioni sono compresi i valori di beni gratuitamente devolvibili per € 1.058.719 migliaia, di cui € 952.493 migliaia riferiti al Gruppo SEA per gli immobili aeroportuali di Milano Malpensa e Milano Linate in concessione dallo Stato.

In particolare le *immobilizzazioni materiali* sono così suddivise:

Immobilizzazioni Materiali	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Beni demaniali	7.308.125	7.438.027	(129.902)
Altre immobilizzazioni materiali	5.630.143	5.465.478	164.665
Immobilizzazioni in corso ed acconti	844.376	714.571	129.805
TOTALE	13.782.644	13.618.076	164.568

Rispetto al 2022, tale voce registra un aumento di € 164.568 migliaia. Detta variazione è da ricondurre principalmente al Gruppo A2A per € 139.971 migliaia riferibili, prevalentemente a investimenti in impianti di generazione e distribuzione di energia elettrica.

Le *altre immobilizzazioni materiali* sono pari ad € 5.630.143 migliaia.

Il valore dei *beni demaniali* ammonta a € 7.308.125 migliaia. Sono così articolati:

Beni Demaniali	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Terreni	45.638	50.115	(4.477)
Fabbricati	465.627	467.788	(2.161)
Infrastrutture	6.796.739	6.920.053	(123.314)
Altri beni demaniali	121	71	50
TOTALE	7.308.125	7.438.027	(129.902)

Il dettaglio delle altre immobilizzazioni materiali è illustrato nella tabella seguente:

Altre immobilizzazioni materiali	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Terreni	340.317	330.077	10.240
Fabbricati	2.746.850	2.726.148	20.702
Impianti e macchinari	2.258.817	2.130.208	128.609
Attrezzature industriali e commerciali	37.321	38.885	(1.564)
Mezzi di trasporto	8.287	6.272	2.015
Macchine per ufficio e hardware	15.686	16.933	(1.247)
Mobili e arredi	18.113	17.700	413
Infrastrutture	4.992	2.273	2.719
Altri beni materiali	199.762	196.981	2.781
TOTALE	5.630.143	5.465.478	164.665

Le *immobilizzazioni in corso e acconti* sono pari a € 844.376 migliaia. La voce si riferisce a investimenti in fase di realizzazione, ma non ancora entrati in esercizio.

Le immobilizzazioni materiali del Bilancio Consolidato sono superiori di € 4.445.669 migliaia a quello del Comune di Milano.

Il capitale investito in *partecipazioni finanziarie e crediti a lungo termine* ammonta a € 1.470.328 migliaia e segna un decremento di € 54.162 migliaia rispetto al 2022.

Immobilizzazioni Finanziarie	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Partecipazioni in	462.221	466.858	(4.637)
<i>imprese controllate</i>	-	-	-
<i>imprese partecipate</i>	138.935	136.589	2.346
<i>altri soggetti</i>	323.286	330.269	(6.983)
Crediti verso	842.864	878.343	(35.479)
<i>altre amministrazioni pubbliche</i>	-	-	-
<i>imprese controllate</i>	(0)	-	(0)
<i>imprese partecipate</i>	-	2.040	(2.040)
<i>altri soggetti</i>	842.864	876.303	(33.439)
Altri titoli	165.243	179.289	(14.046)
TOTALE	1.470.328	1.524.490	(54.162)

Il valore delle partecipazioni detenute nelle società partecipate, escluse dall'area di consolidamento, è stato determinato con il metodo del patrimonio netto, che esprime il valore di ciascuna partecipazione in relazione alla quota del patrimonio netto posseduta dal Gruppo Comune di Milano.

L'incremento delle *partecipazioni in imprese partecipate* pari a € 2.346 migliaia è dovuto sostanzialmente al Gruppo SEA. Inoltre, include la variazione del valore delle partecipazioni, in conseguenza degli utili/perdite conseguite dalle società e delle variazioni di patrimonio netto intervenute nel corso dell'esercizio.

I *crediti finanziari* a lungo termine diminuiscono di € 35.479 migliaia, principalmente a causa della voce *crediti verso altri soggetti*. Tale variazione è da riferirsi principalmente all'attualizzazione e all'aggiornamento dell'indemnification right riconosciuto a SEA S.p.A. dal Codice della Navigazione, con un decremento rispetto al 2022 di € 45.574 migliaia. Inoltre, SOGEMI ha registrato un decremento di € 21.735 migliaia di crediti verso soci per futuri aumenti di capitale in attuazione di una differente strategia di finanziamento del progetto di ampliamento della propria struttura. Infine, tale voce registra i versamenti pari a € 59.325 migliaia effettuati nel 2023 dal Comune di Milano (per un ammontare complessivo al 31 dicembre 2023 pari a € 767.750 migliaia) alle quattro banche arranger dell'emissione obbligazionaria bullet "City of Milan 2005-2035 - 4,019%" di importo pari a € 1.685.000 migliaia, che costituiscono l'accantonamento delle quote di capitale da restituire a scadenza. A fronte di esso l'amministrazione ha sottoscritto un contratto di swap di ammortamento (amortizing), ai sensi dell'art. 41 L. n. 448/2001 e del Regolamento Ministeriale 389/03, in base al quale si provvede al progressivo accantonamento delle quote capitale presso i quattro Istituti arranger dell'operazione finanziaria, al fine di costituire alla scadenza del bond un capitale pari al sottostante da restituire agli investitori.

L'attivo circolante, pari a € 8.401.077 migliaia, è inferiore di € 701.353 migliaia rispetto al Bilancio Consolidato 2022, tale decremento è determinato principalmente dalla riduzione delle voci *disponibilità liquide* per € 416.018 migliaia e della voce *crediti* per € 381.700 migliaia. Rispetto al valore di bilancio del Comune di Milano, l'attivo circolante è comunque superiore di € 3.583.457 migliaia.

Le rimanenze sono pari a € 197.686 migliaia, rispetto a € 245.270 migliaia dell'esercizio precedente.

Il totale dei *crediti* è € 4.311.121 migliaia, con un decremento di € 381.700 migliaia rispetto al 2022, determinato per € 420.183 migliaia della voce *altri crediti* riconducibili principalmente al Gruppo A2A, al Comune di Milano e al Gruppo SEA; un' ulteriore diminuzione per € 292.805 migliaia deriva dalla voce *crediti verso clienti e utenti* connessa al Gruppo A2A. Tali variazioni sono parzialmente compensate dall'aumento della voce *crediti per trasferimenti e contributi* per € 242.316 migliaia derivanti dal Gruppo ATM e dalla capogruppo, nonché dall'incremento della voce *crediti di natura tributaria* per € 88.972 migliaia della capogruppo.

Crediti	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Crediti di natura tributaria	295.965	206.993	88.972
Crediti per trasferimenti e contributi	776.102	533.786	242.316
Verso clienti e utenti	1.278.274	1.571.079	(292.805)
Altri Crediti	1.960.781	2.380.963	(420.182)
TOTALE	4.311.121	4.692.821	(381.700)

Le *disponibilità liquide* ammontano a complessivi € 3.545.574 migliaia, in riduzione rispetto al 2022 di € 416.018 migliaia; l'apporto dei soggetti, capogruppo esclusa, compresi nell'area di consolidamento ammonta a € 791.899 migliaia. Le *attività finanziarie* prontamente liquidabili sono pari a € 346.696 migliaia in aumento di € 143.949 migliaia rispetto al 2022, riferibili prevalentemente ai Gruppi ATM, SEA e A2A.

L'attivo circolante, pari a € 8.401.077 migliaia, supera i *debiti verso fornitori*, pari a € 1.992.631 migliaia, per un importo di € 6.408.446 migliaia e garantisce le disponibilità finanziarie necessarie a coprire i fabbisogni connessi al pagamento delle spese per investimenti già finanziate, ma non ancora liquidate (€ 1.460.329 migliaia - iscritte tra i conti d'ordine alla voce *impegni per esercizi futuri*), oltre a coprire completamente i debiti finanziari in scadenza nel quinquennio 2024-2028 pari a € 3.637.752 migliaia.

Passivo e Patrimonio Netto

Passivo

Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato PASSIVO e PATRIMONIO NETTO - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Fondo di dotazione	6.115.701	6.115.701	0
Riserve	2.047.680	1.971.671	76.009
Risultato Economico dell'esercizio di gruppo	138.719	57.720	80.999
Risultato Economico esercizi precedenti	1.433.435	1.369.878	63.558
Riserve negative per beni indisponibili	-	-	-
Patrimonio Netto di gruppo	9.735.535	9.514.970	220.565
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	315.602	300.231	15.372
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	81.068	94.453	(13.385)
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	396.670	394.684	1.986
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10.132.205	9.909.654	222.550
Fondi per rischi e oneri	794.463	776.164	18.298
Trattamento di fine rapporto	149.693	164.443	(14.750)
Debiti da finanziamento	7.328.234	8.273.647	(945.413)
Debiti verso fornitori	1.992.631	2.422.298	(429.667)
Acconti	12.248	14.755	(2.507)
Debiti per trasferimenti e contributi	83.237	142.571	(59.334)
Altri debiti	1.251.873	915.201	336.672
Totale Debiti	10.668.223	11.768.472	(1.100.249)
Ratei e Risconti e contributi agli investimenti	3.860.455	3.498.312	362.143
TOTALE DEL PASSIVO	25.605.039	26.117.045	(512.006)

Il **passivo patrimoniale** del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023 è pari a € 25.605.039 migliaia, di cui € 10.132.205 migliaia di *Patrimonio Netto*, € 794.463 migliaia di *Fondi per Rischi e Oneri*, € 149.693 migliaia per *Trattamento di Fine Rapporto*, € 10.668.223 migliaia di *Debiti* e € 3.860.455 migliaia di *Ratei e Risconti passivi e Contributi agli Investimenti*.

Patrimonio netto

Il *Patrimonio netto* è così composto:

Patrimonio Netto	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Fondo di dotazione	6.115.701	6.115.701	-
Riserve	2.047.680	1.971.671	76.009
<i>da capitale</i>	351.084	351.084	-
<i>da permessi di costruire</i>	985.451	911.516	73.935
<i>Ris. ind. per beni demaniali e patrimoniali e per i beni culturali</i>	702.696	702.696	-
<i>altre riserve indisponibili</i>	8.449	6.375	2.074
<i>altre riserve disponibili</i>	-	-	-
Risultato economico dell'esercizio di gruppo	138.719	57.720	80.999
Risultato economico esercizi precedenti	1.433.435	1.369.878	63.557
Riserve negative per beni indisponibili	-	-	-
Patrimonio netto di gruppo	9.735.535	9.514.970	220.565
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	315.602	300.231	15.371
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	81.068	94.453	(13.385)
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	396.670	394.684	1.986
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10.132.205	9.909.654	222.551

Il *risultato economico degli esercizi precedenti* è articolato come segue:

Risultato economico degli esercizi precedenti	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Risultato economico esercizi precedenti - Comune di Milano	179.440	247.748	(68.308)
Risultato economico esercizi precedenti - altre voci	1.254.082	1.120.450	133.632
Differenze di rilevazione partite contabili tra soggetti del Gruppo	(87)	1.680	(1.767)
TOTALE	1.433.435	1.369.879	63.556

Le *differenze di rilevazione contabile* derivano da:

- rettifiche contabili relative a rapporti economico - finanziari intercorsi tra soggetti compresi nell'area di consolidamento, la cui imputazione nei rispettivi bilanci ha seguito differenti criteri di individuazione dell'esercizio di competenza;
- rettifiche contabili derivanti da rapporti tra soggetti compresi nell'area di consolidamento ed il Comune di Milano, ai quali sono stati applicati criteri di valutazione non uniformi. Ciò dipende dal fatto che i principi della contabilità economico - patrimoniale applicati alle società e quelli applicati alle amministrazioni pubbliche non sono sempre omogenei nella rilevazione delle poste.

Tra le riserve di pertinenza delle società e degli enti consolidati sono anche ricomprese quelle specifiche derivanti dall'applicazione dei principi contabili internazionali da parte dei Gruppi ATM, SEA e A2A, nonché di MM.

Il Patrimonio Netto (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) segna un incremento di € 222.551 migliaia rispetto al Bilancio Consolidato 2022 e di € 1.807.760 migliaia rispetto al corrispondente valore del Rendiconto della capogruppo. L'aumento rispetto all'esercizio precedente è da ricondurre sostanzialmente per € 73.935 migliaia alla voce *Riserve per permessi di costruire destinati al finanziamento degli investimenti*, al risultato economico di esercizi precedenti per € 63.557 migliaia e al risultato economico dell'esercizio di gruppo per € 80.999 migliaia.

L'apporto complessivo fornito al Patrimonio Netto di Gruppo da società ed enti inclusi nel perimetro di consolidamento è di € 1.580.603 migliaia rispetto al corrispondente valore del Rendiconto della capogruppo, sostanzialmente riconducibile all'incremento della partecipazione complessiva in M4, che rispetto al 2022 passa dal 69,0% al 98,2% a seguito dell'incremento della quota di ATM S.p.A., come citato a pag. 18.

La quota di Patrimonio Netto di pertinenza di terzi - appartenenti a soggetti che detengono quote di partecipazione nelle società controllate dai Gruppi A2A, SEA e ATM, nonché alle quote di minoranza delle partecipazioni consolidate integralmente, quali il Gruppo SEA e M4 - ammonta a complessivi € 396.670 migliaia.

Il Patrimonio Netto di Gruppo finanzia l'attivo immobilizzato per il 56,7% (per il 56,0% nel 2022 e 56,7% nel 2021).

Di seguito si espone la articolazione della voce Fondo rischi e oneri:

Fondo Rischi e Oneri	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
per trattamento di quiescenza	816	1.206	(390)
per imposte	4.513	8.050	(3.537)
altri	788.633	766.240	22.393
fondo di cons. per rischi e oneri futuri	501	668	(167)
TOTALE	794.463	776.164	18.299

I debiti del Gruppo ammontano a € 10.668.223 migliaia e registrano un decremento di € 1.100.249 migliaia rispetto al Bilancio Consolidato 2022 e un incremento di € 5.650.088 migliaia rispetto al corrispondente valore del Rendiconto della capogruppo. L'apporto pro quota del Gruppo A2A è stato di € 3.229.479 migliaia, quello del Gruppo SEA di € 909.629 migliaia, quello del Gruppo ATM di € 812.414 migliaia, quello di MM di € 448.951 migliaia e quello di M4 di € 449.153 migliaia.

Gruppo Comune di Milano	migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Debiti da finanziamento	7.328.234	8.273.647	(945.413)
prestiti obbligazionari	3.442.798	3.390.393	52.405
verso altre amministrazioni pubbliche	2.520.155	2.846	2.517.309
verso banche e tesoriere	1.301.420	1.370.148	(68.728)
verso altri finanziatori	63.861	3.510.260	(3.446.399)
Debiti verso fornitori	1.992.631	2.422.298	(429.667)
TOTALE	9.320.865	10.695.945	(1.375.080)

I *debiti da finanziamento* verso obbligazionisti e verso gli istituti di credito pubblici e privati ammontano a € 7.328.234 migliaia. Per il 57,4% è da riferirsi a mutui e prestiti contratti dal Comune di Milano, per un importo complessivo pari a € 4.206.650 migliaia, mentre l'indebitamento derivante dalle società ed enti compresi nell'area di consolidamento ammonta a € 3.121.584 migliaia.

Rispetto al Bilancio Consolidato 2022 i *debiti da finanziamento* segnano un decremento di €945.413 migliaia. I *debiti verso fornitori* ammontano a € 1.992.631 migliaia e registrano un decremento di € 429.667 migliaia rispetto al Bilancio Consolidato 2022. Con riferimento al corrispondente valore del Rendiconto della capogruppo Comune di Milano, sono superiori di € 1.522.236 migliaia.

Conto Economico

I risultati del **Conto Economico Consolidato** sono riportati nella tabella seguente (si veda anche l'Allegato n. 1 alla Nota Integrativa, dove si è provveduto alla riclassificazione dei saldi).

Conto economico	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Componenti positivi della gestione	8.600.006	10.575.674	(1.975.668)
Componenti negativi della gestione	8.455.675	10.365.649	(1.909.974)
Diff. tra componenti positivi e negativi della gestione	144.331	210.025	(65.694)
Proventi finanziari	118.170	71.972	46.198
Oneri finanziari	258.387	199.215	59.172
Proventi ed oneri finanziari	(140.217)	(127.243)	(12.974)
Rettifiche di valore attività finanziarie	5.142	(21.124)	26.265
Proventi straordinari	471.537	391.746	79.791
Oneri straordinari	107.861	161.095	(53.234)
Proventi ed oneri straordinari	363.676	230.651	133.025
Risultato prima delle imposte	372.932	292.309	80.624
Imposte	153.145	140.136	13.009
Risultato di esercizio (comp. della quota di pertinenza di terzi)	219.787	152.173	67.614
Risultato dell'esercizio di gruppo	138.719	57.720	80.999
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	81.068	94.453	(13.385)

Il Conto Economico evidenzia un *Risultato della gestione operativa* di € 144.331 migliaia (equivalente all'2,0% dei ricavi totali); in confronto con l'analogo saldo del Bilancio Consolidato 2022 si registra un decremento di € 65.694 migliaia, a seguito di una riduzione dei ricavi e di una contrazione dei costi, più che proporzionale.

Il *Risultato prima delle imposte* è di € 372.932 migliaia per effetto del saldo negativo della *gestione finanziaria* per € 140.217 migliaia, delle *rettifiche di valore delle attività finanziarie* positive per € 5.142 migliaia e del saldo della *gestione straordinaria* che si attesta positivo per € 363.676 migliaia.

Il *Risultato di esercizio* (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) è € 219.787 migliaia, evidenziando un miglioramento rispetto al 2022, di € 67.614 migliaia. Inoltre, il risultato di esercizio di gruppo è pari a € 138.719 migliaia, in aumento di € 80.999 migliaia.

I **componenti positivi della gestione**, pari a € 8.600.006 migliaia, segnano un decremento di € 1.975.668 migliaia rispetto al 2022. Anche i **componenti negativi**, pari a € 8.455.675 migliaia, hanno riportato, seppur in modo inferiore rispetto ai componenti positivi, un decremento per un importo pari a € 1.909.974 migliaia.

Il dettaglio dei **componenti positivi della gestione** è riportato nella seguente tabella:

Componenti positivi della gestione	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Proventi da tributi	1.444.297	1.400.516	43.781
Proventi da fondi perequativi	18.532	20.864	(2.332)
Proventi da trasferimenti e contributi	728.534	816.478	(87.944)
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	5.402.040	7.315.913	(1.913.873)
Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	0	0	0
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	24	20	4
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	82.727	92.080	(9.353)
Altri ricavi e proventi diversi	923.852	929.803	(5.951)
TOTALE	8.600.006	10.575.674	(1.975.668)

Dai dati esposti, si rileva un incremento dei *proventi da tributi* di € 43.781 migliaia, un decremento dei *proventi da fondi perequativi* per € 2.332 migliaia e dei *proventi da trasferimenti e contributi* di € 87.944 migliaia, per il venir meno dei trasferimenti statali al Comune di Milano, analogamente a quanto avvenuto nel 2022. I *ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici* rilevano il maggior decremento, pari a € 1.913.873 migliaia, sostanzialmente riferibile al Gruppo A2A. L'importo complessivo è ulteriormente dettagliato come segue:

Voce di Bilancio	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Proventi derivanti dalla gestione dei beni	278.058	261.762	16.296
Ricavi dalla vendita di beni	3.296.863	5.455.777	(2.158.914)
Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	1.827.119	1.598.374	228.745
TOTALE	5.402.040	7.315.913	(1.913.873)

I **componenti negativi della gestione** si attestano a pari a € 8.455.675 migliaia, come dettagliato nella tabella:

Componenti negativi	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	2.497.219	4.827.143	(2.329.924)
Prestazioni di servizi	2.419.232	2.350.929	68.303
Utilizzo beni di terzi	104.353	91.776	12.577
Totale	5.020.804	7.269.848	(2.249.044)
Trasferimenti e contributi	194.278	177.079	17.199
Personale	1.676.597	1.640.584	36.013
Ammortamenti e svalutazioni	1.308.689	1.041.368	267.321
Variazioni rimanenze materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(6.074)	(13.257)	7.183
Accantonamenti per rischi	39.080	64.200	(25.120)
Altri accantonamenti	81.718	50.094	31.624
Oneri diversi di gestione	140.583	135.733	4.850
TOTALE	8.455.675	10.365.649	(1.909.974)

L'ammontare relativo alle voci *acquisto di beni, prestazione di servizi e utilizzo beni di terzi* è di € 5.020.804 migliaia e segna un decremento di € 2.249.044 migliaia, principalmente dovuto alla voce *acquisto di beni* (€ 2.329.924 migliaia), cui contribuisce principalmente il Gruppo A2A, in misura correlata alla già citata riduzione dei ricavi.

Per quanto riguarda le *prestazioni di servizi*, il Comune di Milano registra il maggior importo, pari a €461.205 migliaia, al netto delle partite intercompany, dovuti in particolare alle missioni di spesa "diritti sociali, politiche sociali e famiglia" e "servizi istituzionali, generali e di gestione"; nonché al Gruppo A2A per €266.829 migliaia per oneri di vettoramento e trasmissione, e al Gruppo ATM per €202.045 migliaia per costi di manutenzione e approvvigionamento energetico.

I costi per *trasferimenti e contributi* si attestano a € 194.278 migliaia e rilevano un incremento di € 17.199 migliaia, riconducibile sostanzialmente all'aumento dei *contributi agli investimenti ad altri soggetti*, erogati dal Comune di Milano, per € 61.789 migliaia, parzialmente compensato dalla riduzione dei *trasferimenti correnti* per € 45.034 migliaia. I *trasferimenti correnti* possono essere ricondotti ai programmi realizzati direttamente dall'amministrazione comunale, fra i quali, gli importi principali riguardano la missione "diritti sociali, politiche sociali e per la famiglia" e "assetto del territorio ed edilizia abitativa".

Il costo del *personale* è di € 1.676.597 migliaia, in aumento di € 36.013 migliaia rispetto al 2022, corrispondente a un numero di unità complessivamente pari a 45.187 con un incremento di 536 unità, determinato in gran parte dall'aumento del personale del Gruppo A2A. Si rimanda alla Nota Integrativa per ulteriori dettagli.

Ammortamenti e svalutazioni	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	160.390	140.683	19.707
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	648.152	626.209	21.943
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	454	712	(258)
Svalutazione dei crediti	499.693	273.764	225.929
TOTALE	1.308.689	1.041.368	267.321

La voce *ammortamenti e svalutazioni* è pari a € 1.308.689 migliaia. L'incremento di € 267.321 migliaia rispetto al 2022 è principalmente dovuto all'aumento della voce *svalutazione dei crediti* per € 225.929 migliaia, a cui contribuisce in gran parte il Comune di Milano, che ha accantonato al fondo svalutazione crediti un importo di €458.796 migliaia per pareggiare il *fondo crediti di dubbia esigibilità* (contabilità finanziaria), iscritto nell'avanzo del Rendiconto 2023.

Gestione Finanziaria	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Proventi finanziari			
Proventi da partecipazioni	16.535	17.927	(1.392)
<i>da società controllate</i>	-	-	-
<i>da società partecipate</i>	15.948	17.485	(1.537)
<i>da altri soggetti</i>	587	442	145
Altri proventi finanziari	101.635	54.045	47.590
TOTALE PROVENTI FINANZIARI	118.170	71.972	46.198
Oneri finanziari			
<i>Interessi passivi</i>	210.774	166.054	44.720
<i>Altri oneri finanziari</i>	47.613	33.161	14.452
TOTALE ONERI FINANZIARI	258.387	199.215	59.172
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(140.217)	(127.243)	(12.974)

Il risultato della gestione finanziaria è negativo per € 140.217 migliaia, in riduzione di € 12.974 migliaia rispetto al 2022 (€ 127.243 migliaia).

I *proventi finanziari*, pari a € 118.170 migliaia, registrano un incremento di € 46.198 migliaia, principalmente riferibile al Gruppo SEA che ha riportato interessi legali relativi all'esecuzione della sentenza n. 9406/2023 della Corte di Cassazione.

Gli *oneri finanziari*, pari a € 258.387 migliaia, in aumento rispetto al 2022 (€ 199.215 migliaia) di € 59.172 migliaia, sono da riferirsi sostanzialmente agli interessi passivi sul debito contratto dal Comune di Milano e degli altri soggetti componenti l'area di consolidamento.

Gestione straordinaria	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Proventi straordinari			
Proventi da permessi di costruire	-	-	-
Proventi da trasferimenti in conto capitale	93.978	1.764	92.214
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	374.200	333.870	40.330
Plusvalenze patrimoniali	1.188	49.444	(48.256)
Altri proventi straordinari	2.171	6.668	(4.497)
TOTALE PROVENTI STRAORDINARI	471.537	391.746	79.791
Oneri straordinari			
Trasferimenti in conto capitale	-	-	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	103.662	154.577	(50.915)
Minusvalenze patrimoniali	676	193	483
Altri oneri straordinari	3.523	6.325	(2.802)
TOTALE ONERI STRAORDINARI	107.861	161.095	(53.234)
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	363.676	230.651	133.025

Il Risultato della **Gestione Straordinaria** è stato di € 363.676 migliaia, con un netto aumento rispetto al 2022 di € 133.025 migliaia. Tale risultato ricalca l'incremento dei *proventi straordinari* riconducibili a *sopravvenienze attive* legati al riaccertamento dei residui finanziari, e a *proventi da trasferimenti in conto capitale* attribuibili al Comune di Milano. In particolare si segnala la costituzione del diritto di superficie su un complesso immobiliare denominato "ex Macello" in Milano. Tali valori sono parzialmente compensati dalla voce *plusvalenze patrimoniali* che diminuisce di € 48.256 migliaia rispetto al 2022, in cui il Gruppo A2A aveva registrato plusvalenze per alienazioni di immobili.

Gli *oneri straordinari*, a loro volta, registrano un decremento rispetto al 2022 di € 53.234 migliaia, riconducibile alle *sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo* del Comune di Milano, legati al già citato riaccertamento dei residui.

Il **Risultato prima delle imposte** è positivo ed è pari a € 372.932 migliaia, ben al di sopra del risultato del 2022 pari a € 292.309 migliaia; il valore complessivo delle *imposte* a carico dei soggetti ricompresi nell'area di consolidamento è di € 153.145 migliaia, con un netto incremento rispetto al 2022 (€ 13.009 migliaia), riferibile principalmente al Gruppo SEA e parzialmente compensato dal decremento delle imposte sostenute dal Gruppo A2A, come descritto in Nota Integrativa.

Il **Risultato complessivo dell'esercizio** è positivo per € 219.787 migliaia, con un incremento di € 67.614 migliaia rispetto al 2022, principalmente grazie al contributo della capogruppo e del Gruppo A2A. Tale valore include la quota di pertinenza di terzi pari a € 81.068 migliaia, in riduzione di € 13.385 migliaia rispetto all'esercizio precedente, principalmente a seguito dell'incremento della quota di partecipazione della controllata ATM in M4 dal 2,3% al 31,5%. Conseguentemente, il Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo è pari a € 138.719 migliaia con un incremento di € 80.999 migliaia rispetto al 2022.

NOTA INTEGRATIVA

PARTE I – CRITERI DI VALUTAZIONE DELLE VOCI DEL BILANCIO CONSOLIDATO

I criteri generali adottati per la redazione del Bilancio Consolidato sono:

- *Chiarezza e Veridicità*: il Bilancio deve rappresentare in modo “veritiero e corretto” la situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale dell’insieme delle imprese incluse nell’area di consolidamento.
- *Uniformità*: le valutazioni degli elementi patrimoniali devono essere eseguite adottando dei criteri uniformi.
- *Continuità*: le modalità del consolidamento adottate devono essere mantenute costanti da un esercizio all’altro, salvo casi specifici e motivati, per garantire comparazioni dei valori economici e patrimoniali nel tempo; in caso di mutamento dei criteri, la diversa tecnica di consolidamento deve essere applicata anche a ritroso, in modo da garantire l’uniformità dei valori contabili dell’esercizio precedente.
- *Contemporaneità*: la data di riferimento del Bilancio Consolidato deve essere quella del bilancio della controllante e i bilanci dei soggetti giuridici compresi nell’area di consolidamento devono fare riferimento allo stesso arco temporale.
- *Competenza*: l’effetto delle operazioni e degli altri eventi aziendali è rilevato contabilmente ed attribuito all’esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti). Per le amministrazioni pubbliche, si fa riferimento a quanto disposto dal Principio contabile applicato della contabilità economico patrimoniale, allegato n. 4/3 al D.Lgs. 118/2011.

Di seguito sono rappresentati i criteri di valutazione delle poste utilizzati nelle operazioni di consolidamento.

Immobilizzazioni Immateriali

Le *immobilizzazioni immateriali* sono valutate al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori. Sono ammortizzate secondo un piano di ammortamento sistematico stabilito in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. La loro rappresentazione a bilancio è al netto degli ammortamenti imputati.

Le aliquote applicate rispecchiano la valutazione sulla residua possibilità di utilizzo del bene effettuata da ciascun soggetto giuridico dell'area di consolidamento.

In accordo con quanto stabilito dal principio contabile OIC n. 24, sono iscritti nella voce “Concessioni, licenze, marchi e diritti simili” i costi relativi sia agli acquisti di software a titolo di proprietà sia i software di cui è acquistata la licenza d’uso a tempo indeterminato

Nella voce “Altre immobilizzazioni” sono inclusi i costi per migliorie su beni di terzi – soggetti esterni al Gruppo - la cui disponibilità è acquisita mediante contratto di locazione o concessione; l'ammortamento è determinato in ragione del minore tra il periodo di utilità futura e la durata del contratto di locazione o concessione.

Per i soggetti che adottano i principi contabili internazionali (Gruppo SEA, Gruppo A2A, MM), in applicazione dell'IFRIC 12, il valore corrisponde al fair value dell'attività di progettazione e costruzione, incrementato degli oneri finanziari capitalizzati. I costi effettivamente sostenuti sono maggiorati di un mark up rappresentativo della miglior stima circa la remunerazione dei costi interni o di un mark up che un general contractor terzo richiederebbe per svolgere la medesima attività. Nel caso in cui l'attività sia stata svolta su beni del Comune di Milano, il valore del mark up è stato eliminato dal conto economico, con contropartita una riduzione del valore dei cespiti.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione immateriale viene svalutata in modo corrispondente. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Immobilizzazioni Materiali

Le *immobilizzazioni materiali* sono valutate al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Sono ammortizzate secondo un piano di ammortamento sistematico stabilito in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. La loro rappresentazione a bilancio è al netto degli ammortamenti imputati.

Le immobilizzazioni materiali includono i costi per beni materiali acquistati dalle società/enti consolidati in sostituzione dei beni ricevuti dal Comune di Milano per effetto del servizio affidato. Tali cespiti risultano di proprietà delle stesse società/enti i quali al termine del contratto di servizio dovranno per obbligo contrattuale trasferirli a titolo gratuito al Comune in sostituzione dei beni ricevuti per effetto dell'originario contratto di servizio.

Gli ammortamenti sono stati calcolati applicando aliquote ritenute rappresentative della vita economico-tecnica utile dei beni, ovvero in relazione alla loro residua possibilità di utilizzo, secondo le valutazioni effettuate da ciascun soggetto giuridico incluso nell'area di consolidamento.

Per quanto riguarda i *beni demaniali*, le aliquote sono definite dal Principio contabile applicato alla contabilità economico-patrimoniale: ai fabbricati demaniali si applica il coefficiente del 2%, agli altri beni demaniali si applica il coefficiente del 3%. Alle infrastrutture demaniali e non demaniali si applica il coefficiente del 3%, ai beni immateriali si applica il coefficiente del 20%.

Per quanto riguarda le altre *immobilizzazioni materiali* si è tenuto conto del fatto che i cespiti in oggetto hanno caratteristiche differenti in relazione alle specifiche attività a cui sono funzionali; pertanto si è ritenuto di mantenere inalterati i criteri di valutazione specifici, senza rendere omogenei gli accantonamenti ai fondi ammortamenti per le medesime tipologie di beni. In questo caso, si ritiene la deroga al principio dell'uniformità dei criteri di valutazione maggiormente idonea a perseguire l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta (come indicato dall'art. 34 del D.Lgs. 127/91).

Il valore delle immobilizzazioni materiali non è stato rettificato direttamente nel caso in cui l'investimento sia stato finanziato con contributi in conto capitale riconosciuti da altri soggetti (Stato, Regione Lombardia, altri soggetti pubblici o privati); si è applicato il metodo indiretto che prevede di effettuare il risconto del contributo

fino alla data in cui si avvia la fruizione del cespite ai fini aziendali e quindi di accreditare il contributo al conto economico, in base ai medesimi criteri utilizzati per l'ammortamento. Il Gruppo ATM ha imputato direttamente i contributi a riduzione del cespite a cui si riferiscono, al momento dell'entrata in esercizio del bene e in presenza di una delibera formale di attribuzione. Nel caso di incertezza di attribuzione i contributi sono rilevati con il criterio di cassa nell'esercizio in cui sono percepiti definitivamente.

Qualora le immobilizzazioni iscritte nei bilanci delle società/enti siano state realizzate interamente o parzialmente mediante contributi in conto investimenti erogati dal Comune di Milano, i relativi effetti sul bilancio consolidato sono stati eliminati, riportando per intero il valore dei relativi ammortamenti.

I costi per ammodernamenti e miglioramenti sostanziali dei cespiti (manutenzione straordinaria) vanno ad incrementare il valore del cespite nel caso in cui rappresentino un aumento reale della produttività o della vita utile del bene. I costi di manutenzione e riparazione ordinari (manutenzione ordinaria) sono imputati al conto economico dell'esercizio in cui sono stati sostenuti.

Il costo delle immobilizzazioni costruite in economia comprende tutti i costi direttamente o indirettamente imputabili ad esse; i valori sono definiti sommando il costo dei materiali, della manodopera e delle prestazioni di terze imprese.

Le immobilizzazioni includono le opere svolte dalla controllata MM che svolge la funzione di stazione appaltante del gruppo e attività e servizi di supporto tecnico - amministrativo riguardanti prestazioni di progettazione, direzione lavori, ispezione cantiere, coordinamento della sicurezza nei cantieri: interventi riconducibili alla fattispecie dei servizi di ingegneria. Includono altresì i servizi di ingegneria resi da AMAT S.r.l. (di seguito "AMAT"), nonché gli interventi di manutenzione straordinaria realizzati dal Gruppo ATM sui beni ricevuti in concessione dal Comune di Milano.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene proporzionalmente svalutata. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

I beni in leasing finanziario - appartenenti al Gruppo A2A - sono classificati secondo quanto previsto dai principi internazionali IFRS 16 "lease". Il principio si applica ai contratti che hanno per oggetto il diritto ad utilizzare un bene per un certo periodo di tempo, in cambio di un determinato corrispettivo. La rilevazione iniziale, per il locatario, prevede l'iscrizione di un attivo pari al diritto d'uso del bene e di una passività finanziaria corrispondente al valore attuale dei canoni futuri da corrispondere. Le scritture successive comportano la rilevazione dell'ammortamento del diritto d'uso, i relativi oneri finanziari e l'attualizzazione della passività in relazione al pagamento dei corrispettivi periodici.

Immobilizzazioni Finanziarie

La classificazione dei crediti tra le *immobilizzazioni finanziarie* e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante. Il criterio di valutazione dei crediti è esposto nel prosieguo. I crediti immobilizzati sono iscritti al valore nominale.

Le partecipazioni in società controllate e partecipate, escluse dall'area di consolidamento, sono valutate ai fini della predisposizione del presente bilancio consolidato con il metodo del patrimonio netto, fatto salvo per alcune partecipazioni di ATM S.p.A. in società di modesta entità, valutate con il metodo del costo storico ovvero del costo d'acquisto o al valore nominale al momento della costituzione.

Le partecipazioni negli enti strumentali sono valutate con il metodo del costo storico.

Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

Le partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto sono iscritte nel Rendiconto del Comune di Milano e al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori. Gli oneri accessori sono costituiti da costi di intermediazione bancaria e finanziaria, ovvero commissioni, spese e imposte.

In sede di prima rilevazione, il costo di acquisto della partecipazione è confrontato con il valore della corrispondente quota del patrimonio netto riferito alla data di acquisizione o, in alternativa, risultante dall'ultimo bilancio della partecipata.

In presenza di una differenza iniziale positiva, se la stessa è riconducibile a maggiori valori dell'attivo dello stato patrimoniale della partecipata, valutati a valori correnti, o alla presenza di avviamento, la partecipazione è iscritta al costo di acquisto comprensivo di tale differenza iniziale positiva. Diversamente, la partecipazione è oggetto di svalutazione e tale differenza è imputata a conto economico nella voce "svalutazioni di partecipazioni".

In presenza di una differenza iniziale negativa, se la stessa è riconducibile al compimento di un buon affare, la partecipazione è iscritta al maggior valore del patrimonio netto rettificato della partecipata rispetto al prezzo di costo, iscrivendo quale contropartita una riserva di patrimonio netto vincolata all'utilizzo del metodo del patrimonio.

Qualora la differenza iniziale negativa sia dovuta invece alla presenza di attività iscritte per valori superiori al loro valore recuperabile o passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione o, ancora, alla previsione di risultati economici sfavorevoli, la partecipazione è inizialmente iscritta per un valore pari al costo sostenuto e tale differenza rappresenta un "Fondo per rischi e oneri futuri". Tale fondo, memorizzato extra-contabilmente, è utilizzato negli esercizi successivi a rettifica dei risultati della partecipata in modo da riflettere le ipotesi assunte all'atto dell'acquisto.

Il risultato (utile o perdita) d'esercizio risultante dal bilancio della partecipata è portato a variazione del valore della partecipazione in misura corrispondente alla frazione di capitale posseduto, con contropartita il conto economico mentre i dividendi percepiti sono portati a riduzione del valore della partecipazione. Le variazioni del patrimonio netto della partecipata che non hanno concorso alla formazione del suo risultato economico

dell'esercizio determinano un aumento o riduzione del valore della partecipazione, e della apposita riserva non distribuibile, senza imputazione nel conto economico.

Ai sensi dell'OIC 17, se il patrimonio netto della partecipata aumenta o diminuisce per ragioni diverse dal risultato d'esercizio, per esempio in conseguenza delle rivalutazione monetaria disposta in forza di leggi speciali, della movimentazione della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi, della riduzione del capitale sociale o della distribuzione delle riserve, in misura corrispondente sarà rispettivamente aumentato o ridotto nello stato patrimoniale della partecipante il valore della partecipazione e quello della riserva non distribuibile. Tali variazioni non sono imputate nel conto economico della partecipante.

Nel rispetto dell'art. 2426 del Codice Civile, negli esercizi successivi, le plusvalenze derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto sono iscritte in una riserva non distribuibile per l'ammontare non assorbito dalla eventuale "perdita propria" della partecipante. I dividendi percepiti dalle partecipate rendono disponibile una corrispondente quota di tale riserva.

In presenza di perdite durevoli di valore la partecipazione è svalutata anche nei casi in cui ciò comporti la necessità di iscrivere la stessa ad un importo inferiore a quello determinato applicando il metodo del patrimonio netto.

Partecipazioni valutate con il metodo proporzionale

- Sono consolidate le singole attività e passività della partecipata per un valore corrispondente alla percentuale di partecipazione detenuta dall'impresa partecipante;
- viene evidenziata esclusivamente la quota del valore della partecipata di proprietà del Gruppo e in contropartita del valore della partecipazione viene eliminata solo la quota del patrimonio netto di pertinenza del gruppo;
- gli utili e le perdite infragruppo sono eliminati proporzionalmente, così come tutte le altre rettifiche di consolidamento sono effettuate su base proporzionale;
- le eventuali differenze risultanti dal consolidamento sono trattate come nel caso del consolidamento integrale.

Partecipazioni valutate con il metodo del costo

La partecipazione con il metodo del costo prevede l'iscrizione iniziale al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo dei costi accessori. I costi accessori sono costituiti da costi direttamente imputabili all'operazione, quali, ad esempio, i costi di intermediazione bancaria e finanziaria, le commissioni, le spese e le imposte.

Il valore di iscrizione delle partecipazioni si incrementa per effetto degli aumenti di capitale a pagamento o di rinuncia a crediti vantati dalla partecipante nei confronti delle partecipate. Gli aumenti di capitale a titolo gratuito non incrementano il valore delle partecipazioni.

Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di iscrizione viene ridotto al minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno al Comune di Milano (o altra società compresa nell'area di consolidamento), fino all'azzeramento del valore di carico. Nei casi in cui il Comune di Milano - o altra società - sia obbligato a farsi carico della copertura delle perdite conseguite dalle partecipate si rende necessario un accantonamento al passivo per poter far fronte, per la quota di competenza, alla copertura del deficit patrimoniale delle stesse.

Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

Rimanenze

Le *Rimanenze* sono iscritte al minor valore tra il costo d'acquisto e il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il valore delle giacenze è stato determinato applicando il criterio del "costo medio ponderato".

Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è pari alla stima del prezzo di vendita delle merci e dei prodotti finiti nel corso della normale gestione, al netto dei presunti costi di completamento e dei costi diretti di vendita. Ai fini della determinazione del valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, si tiene conto, tra l'altro, del tasso di obsolescenza e dei tempi di rigiro del magazzino.

Il Gruppo ha rettificato l'importo delle rimanenze mediante l'iscrizione di un Fondo obsolescenza scorte, direttamente dedotto dal valore delle rimanenze, accantonato per far fronte al rischio di obsolescenza dei materiali giacenti in magazzino.

I lavori in corso su ordinazione, riferiti a commesse di progettazione e direzione lavori di durata pluriennale, sono iscritti in base ai corrispettivi contrattuali maturati secondo il criterio della percentuale di completamento, in base a quale i costi, i ricavi ed il margine sono rilevati tenendo conto delle attività eseguite. La voce è determinata dalla differenza temporale tra stato di avanzamento operativo dei progetti e il raggiungimento di stati di avanzamento contrattuali che consentono la fatturazione.

Crediti e Debiti

I *crediti* sono inizialmente iscritti al valore nominale e sono valutati secondo il valore presumibile di realizzazione che tiene conto delle perdite previste per inesigibilità, rettifiche di fatturazione, sconti e abbuoni e altre cause di minor realizzo. Con riferimento alle perdite previste per inesigibilità, il valore nominale dei crediti è rettificato tramite un fondo di svalutazione per tenere conto della possibilità che il debitore non adempia integralmente ai propri impegni contrattuali.

Il Comune di Milano, le altre società ed enti compresi nell'area di consolidamento hanno valutato i propri crediti al valor nominale, reputandoli esigibili nel breve termine e risultando conseguentemente irrilevanti gli effetti derivanti dalla differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito.

Il Gruppo SEA, il Gruppo A2A e MM hanno iscritto le attività detenute al fine di incassarne i flussi di cassa contrattuali applicando il criterio del costo ammortizzato.

Secondo tale criterio, i crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi e al netto delle svalutazioni stimate e delle perdite su crediti contabilizzate per adeguare il credito

valore di presumibile realizzo. Il valore dei crediti è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri, sottratte anche le svalutazioni al valore di presumibile realizzo, scontati al tasso di interesse effettivo.

I *debiti* sono generalmente esposti in bilancio al loro valore nominale (o di estinzione) al netto di eventuali sconti commerciali o di cassa (per le società); sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

Il Comune di Milano, le società e gli enti compresi nell'area di consolidamento che adottano tale criterio hanno valutato i propri debiti esigibili nel breve termine e risultano conseguentemente irrilevanti gli effetti derivanti dalla differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito.

Il Gruppo SEA, il Gruppo A2A e MM hanno iscritto le passività finanziarie hanno applicato il criterio del costo ammortizzato: i debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzi

Si riferiscono a titoli inizialmente iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, e successivamente valutati, nel rispetto dei principi contabili, al minore tra il costo d'acquisto ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato (media dei prezzi rilevati nell'ultimo mese dell'esercizio).

Per i titoli il cui prezzo medio risulta superiore a quello dell'esercizio precedente si provvede al ripristino del valore, fino alla concorrenza massima del costo di acquisto.

Le rivalutazioni e le svalutazioni determinate dall'adeguamento del valore dei titoli ai valori di mercato sono confluite nel conto economico, alla voce D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie.

Le operazioni di acquisto e di vendita di titoli in valuta sono registrate al tasso di cambio vigente alla data dell'operazione.

Le attività finanziarie e gli strumenti rappresentativi di capitali – sia quotati che non quotati - detenute dai Gruppi SEA e A2A ai fini della negoziazione sono valutate al fair value.

Disponibilità Liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e Risconti

I ratei e risconti accolgono quote di proventi e di oneri comuni a due o più esercizi nel rispetto della competenza temporale.

Nel rispetto del principio di correlazione tra oneri e proventi sono state iscritte in bilancio poste rettificative che riguardano:

- *ratei attivi e passivi*
Per l'accertamento di quote di proventi e di oneri di competenza dell'esercizio ma che avranno manifestazione numeraria in esercizi futuri;
- *risconti attivi e passivi*
Per lo storno, rispettivamente, di quote di oneri e di proventi che pur avendo manifestazione numeraria nell'esercizio sono di competenza di esercizi futuri.

Patrimonio Netto

Le riserve *da capitale* accolgono:

- le differenze di valutazione, negative e positive, dell'attivo patrimoniale del Comune di Milano condotte ai sensi del principio contabile applicato della contabilità economico - patrimoniale degli enti locali;
- le riserve di conferimento, avanzo di fusione e sovrapprezzo azioni rilevate nei bilanci societari.

La riserva *da permessi di costruire* è formata dai contributi da permesso di costruire destinati negli anni al finanziamento di spese di investimento del Comune di Milano.

Le riserve *indisponibili per beni demaniali e beni patrimoniali indisponibili e per beni culturali* costituiscono - assieme al fondo di dotazione - la parte del patrimonio netto posta a garanzia dei beni demaniali e culturali o delle altre voci dell'attivo patrimoniale; esso sono variabili in conseguenza dell'ammortamento e dell'acquisizione di nuovi beni.

Le *altre riserve indisponibili* sono costituite:

- a seguito dei conferimenti al fondo di dotazione di enti le cui partecipazioni non hanno valore di liquidazione, in quanto il loro statuto prevede che, in caso di scioglimento, il fondo di dotazione sia destinato a soggetti non controllati o partecipati dalla controllante/partecipante. Tali riserve sono utilizzate in caso di liquidazione dell'ente controllato o partecipato;
- dagli utili derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto, in quanto riserve vincolate all'utilizzo previsto dall'applicazione di tale metodo.

La voce *Risultato economico degli esercizi precedenti* accolgono gli utili e le perdite portate a nuovo e tutte le riserve legali, statutarie e straordinarie costituite dalle società e dagli enti mediante accantonamento obbligatorio e facoltativo degli utili di esercizio.

Tra tali riserve sono ricomprese anche quelle previste dall'applicazione dei principi contabili internazionali:

- riserva “First Time Adoption”, prevista dall’IFRS 11 in occasione della transizione ai principi contabili internazionali, accoglie gli effetti delle rettifiche dei saldi contabili conseguenti alle operazioni di conversione;
- riserve di utili / perdite attuariali, relative alla valutazione dei debiti futuri per benefici ai dipendenti su base attuariale.

Fondi per Rischi ed Oneri

I fondi per rischi ed oneri iscritti in bilancio sono stati stanziati per far fronte ad oneri, passività, perdite e debiti di esistenza certa o probabile, dei quali alla data di chiusura dell’esercizio non è noto l’ammontare o la data di sopravvenienza.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio ed iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l’ammontare del relativo onere.

Gli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di conto economico delle pertinenti classi, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi.

Gli accantonamenti riflettono la migliore stima possibile dell’onere da sostenere sulla base degli elementi a disposizione alla data di redazione del bilancio.

Trattamento di Fine Rapporto – benefici ai dipendenti

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell’art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 296/2006. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non ne è richiesto il rimborso.

La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell’ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro. L’ammontare di TFR relativo a rapporti di lavoro cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell’esercizio successivo è classificato tra i debiti.

Per i soggetti che operano secondo i principi contabili internazionali, gli importi relativi ai piani a benefici definiti (ad es. il TFR) sono determinati su base attuariale: la passività riportata nel bilancio corrisponde al valore attuale dell’obbligazione verso i dipendenti alla data del bilancio, ottenuta scontando i futuri flussi di cassa. Gli obblighi sono calcolati annualmente da un attuario indipendente.

Gli utili e le perdite attuariali, che riflettono le variazioni derivanti da variazioni delle ipotesi attuariali, sono rilevati nel patrimonio netto, tra le Riserve indisponibili.

Costi e Ricavi

I costi ed i ricavi sono stati iscritti sulla base delle rilevazioni contabili effettuate dal Comune di Milano e dagli enti/società consolidati. Il criterio di competenza adottato da ciascun soggetto non è stato modificato.

Per quanto riguarda le società e gli enti, i costi ed i ricavi sono iscritti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economica, in coerenza con il codice civile (Art. 2423-*bis*) ed i principi contabili (O.I.C.). I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita, rispettando il criterio della competenza temporale indipendentemente dalla data di incasso o pagamento (al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e le prestazioni di servizi), tenendo conto della correlazione fra costi e ricavi.

Per quanto riguarda il Comune di Milano, i costi ed i ricavi sono iscritti in base a quanto previsto dal Principio Contabile applicato della contabilità economico - patrimoniale (Allegato 4/3 al D.Lgs. 118/2011).

Nel caso di operazioni tra controllante e sue controllate oggetto di un difforme trattamento fiscale, l'imposta non è oggetto di elisione e rappresenta, per il Gruppo, un costo di esercizio. Ad esempio, l'Imposta sul Valore Aggiunto pagata dal Comune alle società/enti ricomprese nel consolidato, non è oggetto di eliminazione e viene contabilizzata tra i costi per beni o servizi del Conto Economico del Bilancio Consolidato.

Contributi in Conto Investimento

Nel bilancio consolidato è iscritta la quota di competenza dell'esercizio di contributi destinati agli investimenti, accertati dai componenti dell'area di consolidamento e interamente sospesi nell'esercizio in cui il credito è stato accertato. La quota di competenza dell'esercizio è definita in conformità con il piano di ammortamento del cespite cui il contributo si riferisce e rettifica indirettamente la quota annuale di ammortamento. Il Gruppo ATM applica una differente metodologia contabile. I contributi in conto capitale vengono contabilizzati a diretta riduzione dei beni cui sono riferiti e concorrono, in diminuzione, al calcolo delle quote di ammortamento. Sono iscritti nell'esercizio in presenza di una delibera formale di attribuzione e sono rilevati per competenza in diretta correlazione con i costi sostenuti. In caso di incertezza di attribuzione sono riconosciuti con il criterio di cassa nell'esercizio in cui sono percepiti definitivamente.

Imposte sul Reddito

Il bilancio è inciso dagli oneri tributari a carico delle società e degli enti compresi nell'area di consolidamento. L'IRES e l'IRAP sono determinate in base alla normativa fiscale vigente al momento della predisposizione del bilancio.

Le imposte correnti sono accantonate secondo il principio della competenza; tale accantonamento è commisurato ad una realistica previsione dell'onere fiscale determinato secondo le aliquote previste nell'applicazione della normativa in vigore.

Al fine di determinare le imposte di competenza dell'esercizio, sono rilevati nello stato patrimoniale e nel conto economico gli effetti delle differenze temporanee derivanti dall'applicazione delle norme fiscali mediante l'iscrizione di imposte anticipate o di imposte differite.

Imposte Anticipate e Differite

Lo stato patrimoniale ed il conto economico delle società e degli enti compresi nell'area di consolidamento comprendono, oltre alle imposte correnti, anche le imposte anticipate e differite.

Le imposte anticipate e differite derivanti dalle differenze temporanee tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed il valore attribuito alla medesima attività o passività ai fini fiscali sono iscritte in base ai principi di prudenza e competenza.

Nel rispetto dei principi contabili di riferimento, eventuali imposte anticipate vengono rilevate se sussiste la ragionevole certezza dell'esistenza. Pertanto, le attività per imposte anticipate non vengono contabilizzate, nel rispetto del principio della prudenza, se non vi è la ragionevole certezza della previsione di un imponibile fiscale che ne consenta il recupero.

Per quanto riguarda le passività per imposte differite, esse non vengono contabilizzate nel caso in cui esista scarsa possibilità che tale debito insorga.

Garanzie, Impegni, Beni di Terzi e Rischi

I conti d'ordine si riferiscono agli impegni assunti dalla capogruppo Comune di Milano nei confronti di terzi.

I valori dei principali impegni sono indicati al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi relativi a garanzie per debiti altrui sono indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile, sono descritti nella presente nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Strumenti Finanziari Derivati

Il Gruppo utilizza strumenti finanziari derivati per la copertura del rischio di tasso di interesse.

Per le società ricomprese nell'area di consolidamento gli strumenti derivati sono attività e passività rilevate al *fair value*. Coerentemente con quanto stabilito dal principio contabile di riferimento, gli strumenti finanziari derivati sono contabilizzati secondo le modalità stabilite per l'*hedge accounting* in base alle quali, se i derivati coprono il rischio di variazione dei flussi di cassa delle attività o passività oggetto di copertura (cash flow hedge; es. copertura della variabilità dei flussi di cassa di attività/passività per effetto delle oscillazioni dei tassi di interesse), le variazioni del *fair value* sono inizialmente rilevate a patrimonio netto e successivamente imputate a conto economico coerentemente agli effetti economici prodotti dall'operazione coperta.

Il Comune di Milano non rileva il *fair value* dei derivati di copertura.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione del Gruppo.

PARTE II – ILLUSTRAZIONE DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e i valori riportati nella presente sezione della Nota Integrativa sono espressi in migliaia di euro, salvo ove diversamente specificato.

Gli importi riferiti al Gruppo A2A, a Fondazione Teatro alla Scala, a CSI Piemonte e all’Agenzia TPL, consolidati con il metodo proporzionale, sono riportati pro quota in relazione alla percentuale di partecipazione detenuta dal Comune di Milano.

Stato Patrimoniale – Attività

Immobilizzazioni

Il valore delle immobilizzazioni ammonta complessivamente a € 17.181.103 migliaia, ed è ripartito nelle seguenti fattispecie:

Gruppo Comune di Milano	Immobilizzazioni - migliaia di euro	
	2023	2022
Immateriali	1.928.131	1.847.685
Materiali	13.782.644	13.618.076
Finanziarie	1.470.328	1.524.490
TOTALE	17.181.103	16.990.251

Le **immobilizzazioni immateriali** rilevano un importo pari a pari a € 1.928.131 migliaia con leggero incremento rispetto al 2022.

Gruppo Comune di Milano	Immobilizzazioni materiali - migliaia di euro
Comune di Milano	9.336.975
Gruppo ATM	1.107.821
Gruppo A2A	1.663.643
Fondazione Milano - Scuole Civiche	1.099
MM	426.777
SOGEMI	298.286
Milanosport	46.028
Milano Ristorazione	6.922
AMAT	3.038
Gruppo SEA	157.034
M4	722.080
Fondazione Teatro alla Scala	12.793
CSI Piemonte	147
Agenzia TPL	2
TOTALE	13.782.644

Le **immobilizzazioni materiali** sono pari a € 13.782.644 migliaia, determinate al netto del fondo di ammortamento e al lordo dei contributi in conto investimenti ricevuti da soggetti terzi – pubblici o privati - il cui ammontare viene accreditato progressivamente a conto economico in coerenza con il piano di ammortamento dei cespiti⁷.

Le **immobilizzazioni finanziarie** ammontano a € 1.470.328 migliaia.

Il valore delle *partecipazioni* del Gruppo è di € 462.221 migliaia.

In sede di consolidamento si è proceduto alla elisione del valore delle partecipazioni iscritte nel bilancio del Comune di Milano contro le voci di patrimonio netto delle società/enti (capitale sociale, riserve, utili o perdite portati a nuovo); gli importi eccedenti presenti nel patrimonio netto delle società/enti dopo l'operazione di elisione sono stati considerati quale "Risultato economico di esercizi precedenti" o "Riserve da Capitale" all'interno del Patrimonio netto del Gruppo.

Per le Società partecipate dal Comune di Milano, dal Gruppo ATM, dal Gruppo A2A e dal Gruppo SEA, che non sono state ricomprese nell'Area di Consolidamento si è data attuazione a quanto previsto dal Principio contabile applicato della contabilità economico – patrimoniale, allegato n. 4/3 del D.Lgs. 118/2011, in base al quale le *partecipazioni in società controllate e partecipate* vengono valutate con il metodo del **patrimonio netto**, che considera la quota di patrimonio di ciascuna società di pertinenza del Gruppo. Fanno eccezione le partecipazioni del Gruppo ATM in Consorzio Full Green e CO.MO. Fun&Bus S.c.a.r.l. di valore irrisorio.

In sede di consolidamento si è provveduto a rideterminare il valore delle partecipazioni in proporzione alla quota di patrimonio netto detenuta, registrando le differenze in una apposita voce del Patrimonio Netto.

Le *partecipazioni in società partecipate* registrano un incremento di valore pari a € 2.346 migliaia.

Le partecipazioni in *società partecipate* non consolidate ammontano a € 138.935 migliaia, di cui € 84.560 migliaia di competenza del Gruppo SEA, € 29.066 migliaia di competenza comunale, € 17.766 migliaia di competenza del Gruppo ATM e € 7.542 migliaia (valore proporzionale) di competenza del Gruppo A2A.

L'elenco delle partecipazioni è riportato nell'Allegato 2 del presente documento con l'indicazione della percentuale di partecipazione, il valore della partecipazione e il metodo di consolidamento.

Le partecipazioni in *altri soggetti* sono pari a € 323.286 migliaia: si riferiscono principalmente a enti strumentali del Comune di Milano (Fondazioni, Consorzi, Enti Parco, Agenzie, ecc.) per € 323.237 migliaia e per € 48 migliaia di competenza del Gruppo ATM.

I *crediti finanziari* ammontano a € 842.864 migliaia. In tale voce sono ricompresi i versamenti effettuati dal Comune di Milano alle quattro banche arranger dell'emissione obbligazionaria bullet "City of Milan 2005-2035 - 4,019%" (sottostante pari a € 1.685.000 migliaia), che costituiscono l'accantonamento delle quote capitale da restituire a scadenza, per un importo complessivo pari a € 767.750 migliaia. A fronte del prestito obbligazionario, l'amministrazione ha sottoscritto un contratto di swap di ammortamento (amortizing), ai sensi dell'art. 41 L. n. 448/2001 e del Regolamento Ministeriale 389/03, in base al quale si provvede al progressivo accantonamento delle quote capitale presso i quattro Istituti arranger dell'operazione finanziaria, al fine di costituire alla scadenza del bond un capitale pari al sottostante da restituire agli investitori.

⁷ Per un maggior dettaglio si rimanda alla Parte II - *Criteri di valutazione delle voci del Bilancio Consolidato* del presente documento, nella sezione dedicata alle Immobilizzazioni materiali.

Attivo Circolante

Rimanenze

Le **Rimanenze** al 31 dicembre 2023 ammontano a € 197.686 migliaia e riguardano prevalentemente materie prime, sussidiarie e di consumo.

Crediti

Il **totale dei Crediti** iscritti nel Bilancio Consolidato del Comune di Milano ammonta a € 4.311.121 migliaia. I crediti di durata residua superiore a cinque anni ammontano a € 49 migliaia e sono riferibili principalmente a Milanosport.

I **crediti di natura tributaria**, pari a € 295.965 migliaia, riguardano principalmente il Comune di Milano per €294.209 migliaia. Sono relativi alle imposte e tasse di competenza dell'anno 2023 e i residui degli anni precedenti, non riscossi nel corso dell'esercizio. Sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione crediti, pari a € 651.134 migliaia.

I **crediti per trasferimenti e contributi**, per € 776.102 migliaia, fanno principalmente riferimento al concorso finanziario di altre amministrazioni allo svolgimento dell'attività istituzionale del Gruppo Comune di Milano o alla realizzazione di investimenti pubblici e sono rilevati nel Rendiconto 2023.

I **crediti verso i clienti e gli utenti**, per un totale di € 1.278.274 migliaia, rappresentano i crediti originati dalla erogazione di servizi pubblici, dalla gestione dei beni pubblici e attività svolte direttamente da parte del Comune o attraverso le società e gli enti compresi nell'area di consolidamento. Sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione crediti, pari a € 1.136.333 migliaia.

Di seguito si riporta il dettaglio dei crediti di pertinenza di ciascun soggetto compreso nell'Area di Consolidamento:

Gruppo Comune di Milano	Crediti verso clienti ed utenti - migliaia di euro
Comune di Milano	61.338
Gruppo ATM	67.382
Gruppo A2A	862.816
Fondazione Milano - Scuole Civiche	99
MM	130.242
SOGEMI	1.099
Milanosport	1.110
Milano Ristorazione	(39)
AMAT	-
Gruppo SEA	1.099
M4	152.856
Fondazione Teatro alla Scala	-
CSI Piemonte	270
Agenzia TPL	-
TOTALE	1.278.274

Con riferimento alla voce **altri crediti**, complessivamente pari a € 1.960.780 migliaia, i *crediti verso l'erario* sono pari a € 272.107 migliaia e si riferiscono principalmente a:

- Gruppo A2A per € 126.303 migliaia,
- Gruppo SEA per € 68.668 migliaia,
- MM per € 43.625 migliaia.,
- Gruppo ATM per €29.734 migliaia.

Sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione crediti, pari a € 244.891 migliaia.

I *crediti per attività svolta in conto terzi*, per € 17.263 migliaia, riguardano principalmente la gestione dei servizi svolti dal Comune per soggetti terzi, per un importo pari a € 14.032 migliaia. Tali valori non producono riflessi sul conto economico.

Gli *altri crediti*, per un totale di € 1.671.410 migliaia, sono essenzialmente riconducibili:

- al Comune di Milano per € 1.064.824 migliaia, la principale fattispecie è rappresentata dai crediti verso Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e Banca Europea degli Investimenti per la quota parte di mutui ancora da erogare;
- al Gruppo A2A per € 567.272 migliaia.

Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzi

Le **attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi** al 31 dicembre 2023 ammontano a € 346.696 migliaia. La posta si riferisce principalmente a Titoli di Stato, Titoli obbligazionari corporate e quote di OICR detenuti da ATM per €167.441 migliaia e da SEA per €125.168.

Disponibilità Liquide

Le **disponibilità liquide** del Gruppo al 31 dicembre 2023 sono pari a € 3.545.574 migliaia, così ripartite:

Gruppo Comune di Milano	Disponibilità liquide - migliaia di euro
Comune di Milano	2.753.675
Gruppo ATM	144.704
Gruppo A2A	407.251
Fondazione Milano - Scuole Civiche	6.099
MM	61.001
SOGEMI	5.460
Milanosport	2.157
Milano Ristorazione	20.292
AMAT	1.476
Gruppo SEA	89.276
M4	31.939
Fondazione Teatro alla Scala	6.851
CSI Piemonte	31
Agenzia TPL	15.362
TOTALE	3.545.574

Le **disponibilità liquide** del Comune di Milano, giacenti presso la Tesoreria Unica della Banca d'Italia e presso il tesoriere del Comune, sono pari a € 2.753.675 migliaia. A queste si aggiungono € 407.251 migliaia del Gruppo A2A, € 144.704 migliaia del Gruppo ATM e € 89.276 migliaia del Gruppo SEA. Inoltre, le giacenze in *altri depositi bancari e postali* sono pari a € 819.506 migliaia, mentre *denaro e valori in cassa* ammonta a € 185 migliaia.

Ratei e Risconti

I *ratei attivi* sono pari a € 2.786 migliaia, mentre i *risconti attivi* ammontano a € 20.073 migliaia, suddivisi principalmente fra Gruppo A2A pari a € 6.874 migliaia (si riferiscono principalmente al pagamento anticipato dei canoni di derivazione d'acqua e a premi assicurativi), M4 pari a € 3.869 migliaia, Gruppo ATM pari a € 3.681 3.681 migliaia, Gruppo SEA pari a € 2.948 migliaia e MM pari a € 2.057 migliaia.

Stato Patrimoniale – Passività e Patrimonio Netto

Patrimonio Netto

Il **Patrimonio Netto** iscritto nel Bilancio Consolidato è pari a € 10.132.205 migliaia; comprende la quota di pertinenza di terzi per € 396.670 migliaia.

In particolare, con riferimento alla tabella a pag. 43, si evidenziano le Riserve:

- di transizione dai principi contabili nazionali a quelli internazionali;
- concernente gli utili e alle perdite attuariali riguardanti la determinazione dei benefici ai dipendenti.

Le Riserve *da capitale* comprendono la riserva sovrapprezzo azioni, la riserva avanzo di fusione e la riserva da conferimento

La Riserva *da permessi di costruire* indica lo stock dei contributi da permesso di costruire destinato negli anni al finanziamento di spese di investimento.

La Riserva *indisponibile per beni demaniali e patrimoniali e per beni culturali* è prevalentemente composta da valori derivanti dal bilancio del Comune di Milano.

La voce *altre riserve indisponibili* accoglie le quote di pertinenza del Patrimonio Netto delle società controllate e partecipate dal Gruppo che non sono comprese nell'area di consolidamento. Essa si costituisce per effetto dell'applicazione del metodo del patrimonio netto alla valutazione delle partecipazioni che nei bilanci dei singoli soggetti giuridici erano iscritte al costo storico. Il suo utilizzo è vincolato ad assorbire eventuali perdite o riduzioni del Patrimonio Netto del Gruppo derivanti dalla variazione del Patrimonio Netto delle società partecipate non consolidate.

Fondi per Rischi e Oneri

I **Fondi per rischi e oneri** al 31 dicembre 2023 hanno un valore di € 794.463 migliaia, a cui contribuiscono principalmente il Comune di Milano per € 247.771 migliaia, il Gruppo A2A per € 242.352 migliaia e il Gruppo SEA per € 195.156 migliaia.

Trattamento di Fine Rapporto

Il **trattamento di fine rapporto di lavoro** subordinato nell'esercizio 2023 ammonta a € 149.693 migliaia, di cui € 86.042 migliaia relativi al Gruppo ATM, € 26.022 migliaia al Gruppo A2A, € 27.405 migliaia al Gruppo SEA, € 3.861 migliaia a MM e € 2.274 migliaia a Milano Ristorazione.

Debiti

I **debiti** complessivi sono pari a € 10.668.223 migliaia.

I **debiti da finanziamento** sono complessivamente pari a € 7.328.234 migliaia, cui contribuiscono principalmente il Comune di Milano per € 4.206.650 migliaia, il Gruppo A2A per € 1.588.345 migliaia, il

Gruppo SEA per € 496.452 migliaia, il Gruppo ATM per € 399.732 migliaia, M4 per € 345.608 migliaia, MM per € 269.949 migliaia e SOGEMI per € 18.132 migliaia. Rispetto al 2022 si evidenzia una diminuzione del debito di €945.413 migliaia.

Gruppo Comune di Milano	Deb. Finanziari (migliaia di euro)		TOTALE	TOTALE
	Entro 5 anni	Oltre 5 anni	2023	2022
Comune di Milano - prestiti obbligazionari	-	1.685.347	1.685.347	1.685.347
Comune di Milano- debiti verso istituti di credito	117.448	14.159	131.607	206.214
Comune di Milano - debiti verso CDP	396.357	1.625.111	2.021.468	2.036.179
Comune di Milano - debiti verso BEI	54.204	312.876	367.080	379.880
Comune di Milano - debiti verso altre PPAA	888	260	1.148	1.351
TOTALE	568.897	3.637.753	4.206.650	4.308.971
Gruppo A2A - prestiti obbligazionari	511.899	777.337	1.289.236	1.237.446
Gruppo A2A - debiti verso istituti di credito	96.888	7.593	104.481	393.277
Gruppo A2A - debiti verso altri finanziatori	116.161	78.468	194.629	731.705
TOTALE	724.948	863.397	1.588.345	2.362.428
Gruppo SEA - prestiti obbligazionari	299.363	0	299.363	309.526
Gruppo SEA - altri finanziatori	64.165	132.924	197.089	234.964
TOTALE	363.528	132.924	496.452	544.490
Gruppo ATM - prestiti obbligazionari	69.890	0	69.890	69.723
Gruppo ATM - debiti verso CDP e BEI	58.323	122.029	180.352	191.564
Gruppo ATM - debiti verso istituti di credito	149.490	0	149.490	35.000
TOTALE	277.703	122.029	399.732	296.287
MM - prestiti obbligazionari	26.411	72.551	98.962	101.148
MM - debiti verso istituti di credito	100.585	0	100.585	120.553
MM - altri finanziatori	34.434	35.968	70.402	76.905
TOTALE	161.430	108.519	269.949	298.606
SPV Linea M4 - debiti verso CDP	59.844	111.117	170.961	153.625
SPV Linea M4 - debiti verso istituti di credito	59.843	111.117	170.960	153.625
SPV Linea M4 - prestito soci fruttifero	3.687	0	3.687	144.650
TOTALE	123.374	222.234	345.608	451.900
SOGEMI - debiti verso istituti di credito	3.511	14.621	18.132	5.671
Altri soggetti dell'area di consolidamento	3.366	0	3.366	5.294
TOTALE	2.226.757	5.101.477	7.328.234	8.273.647

I debiti da rimborsare oltre i 5 anni ammontano a € 5.104.052 migliaia, pari al 69,6% del totale; nel 2022 il corrispondente importo ammontava a € 5.338.430 migliaia (64,5%).

I **debiti verso fornitori** esposti nel Passivo Consolidato sono complessivamente pari a € 1.992.631 migliaia e rappresentano i corrispettivi, non ancora saldati, di prestazioni di servizi e acquisto di beni effettuati per lo svolgimento dell'attività istituzionale del Comune di Milano e dei servizi pubblici realizzati da società ed enti consolidati.

La ripartizione dei debiti commerciali tra i soggetti componenti del Gruppo è rappresentata dalla seguente tabella:

Gruppo Comune di Milano	Debiti verso Fornitori migliaia di euro
Comune di Milano	209.886
Gruppo ATM	297.706
Gruppo A2A	1.023.736
Fondazione Milano - Scuole Civiche	1.242
MM	123.067
SOGEMI	20.770
Milanosport	3.081
Milano Ristorazione	20.357
AMAT	1.654
Gruppo SEA	175.525
M4	102.788
Fondazione Teatro alla Scala	1.978
CSI Piemonte	231
Agenzia TPL	10.610
TOTALE	1.992.631

Gli **acconti** sono pari a € 12.248 migliaia al 31 dicembre 2023 e si riferiscono principalmente a MM per € 4.956 migliaia, a SOGEMI per € 2.520, al Gruppo A2A per € 1.590 migliaia, al Gruppo SEA per € 1.857 migliaia e a Fondazione Teatro alla Scala per € 1.236 migliaia.

I **debiti per trasferimenti e contributi** ammontano a € 83.237 migliaia e si riferiscono per € 82.989 migliaia al Comune di Milano.

Infine, gli **altri debiti**, pari a € 1.251.873 migliaia, e sono così dettagliati:

Gruppo Comune di Milano	Tributari	Vs. Ist. di prev. e sic. Soc.	Attività svolta per c/terzi	Altri	Totale altri debiti
	migliaia di euro				
Comune di Milano	47.089	27.367	14.512	124.750	213.718
Gruppo ATM	15.026	30.706	-	69.244	114.976
Gruppo A2A	41.039	13.138	-	561.631	615.808
Fondazione Milano - Scuole Civiche	211	439	-	1.501	2.151
MM	9.524	5.311	-	36.144	50.979
SOGEMI	290	267	-	2.622	3.179
Milanosport	3.043	572	-	1.457	5.072
Milano Ristorazione	318	1.606	-	2.641	4.565
AMAT	200	196	-	1.433	1.829
Gruppo SEA	21.009	12.701	-	202.085	235.795
M4	260	130	-	367	757
Fondazione Teatro alla Scala	412	358	-	1.578	2.348
CSI Piemonte	19	34	-	51	104
Agenzia TPL	384	16	-	192	592
TOTALE	138.824	92.841	14.512	1.005.696	1.251.873

Ratei e Risconti e Contributi agli Investimenti

I **ratei passivi** sono pari a € 6.306 migliaia, mentre i **risconti passivi** ammontano a complessivi € 3.854.149 migliaia.

Tra i **risconti passivi**, la voce principale è costituita dai contributi agli investimenti, pari a € 3.558.431 migliaia, sostanzialmente riferibili ai trasferimenti di capitale ricevuti dal Comune di Milano da Regione, Stato o altri soggetti finalizzati a interventi in conto capitale, che devono essere capitalizzati e considerati ricavi pluriennali in quanto collegati agli investimenti che progressivamente entrano nel processo di ammortamento.

Gli **altri risconti passivi** sono pari a € 295.638 migliaia e si riferiscono prevalentemente al Comune di Milano per € 234.358 migliaia, al Gruppo SEA per € 19.337 migliaia e a MM per € 18.207 migliaia.

Elisioni operate in ragione delle operazioni infragruppo

Le elisioni operate nell'ambito delle operazioni di consolidamento in merito ai crediti e ai debiti sono riportate nella tabella seguente:

Società - Entity	Società - Partner	Crediti	Debiti	Differenza
		Entity	Partner	
migliaia di euro				
Comune di Milano	Gruppo ATM	(51.781)	(51.781)	-
Gruppo ATM	Comune di Milano	(141.936)	(141.936)	-
Comune di Milano	MM	(43.751)	(43.750)	(1)
MM	Comune di Milano	(72.202)	(72.203)	1
Comune di Milano	SOGEMI	(56)	(55)	(1)
SOGEMI	Comune di Milano	(1.253)	(1.324)	71
Comune di Milano	Milanosport	(1.202)	(1.202)	-
Milanosport	Comune di Milano	(8.589)	(8.455)	(134)
Comune di Milano	Milano Ristorazione	-	(103)	103
Milano Ristorazione	Comune di Milano	(20.887)	(20.784)	(103)
Comune di Milano	AMAT	-	-	-
AMAT	Comune di Milano	(1.794)	(1.794)	0
Comune di Milano	Fondazione Milano - Scuole Civiche	-	(5)	5
Fondazione Milano - Scuole Civiche	Comune di Milano	(1.404)	(1.399)	(5)
Comune di Milano	Gruppo A2A	(770)	(1.011)	241
Gruppo A2A	Comune di Milano	(22.920)	(22.680)	(240)
Comune di Milano	Fondazione Teatro alla Scala	(4)	(4)	(0)
Fondazione Teatro alla Scala	Comune di Milano	(407)	(375)	(32)
Comune di Milano	Gruppo SEA	-	-	-
Comune di Milano	M4	(5.031)	(4.836)	(195)
M4	Comune di Milano	(98.308)	(98.308)	-
AFM	Comune di Milano	-	-	-
Comune di Milano	Agenzia TPL	(11.722)	(11.718)	(4)
Agenzia TPL	Comune di Milano	-	-	-
Comune di Milano	CSI Piemonte	-	(2)	2
CSI Piemonte	Comune di Milano	(10)	(5)	(5)
Gruppo ATM	MM	(234)	(294)	60

Società - Entity	Società - Partner	Crediti Entity	Debiti Partner	Differenza
		migliaia di euro		
MM	Gruppo ATM	(763)	(632)	(131)
Gruppo ATM	SOGEMI	-	(19)	19
SOGEMI	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo ATM	Milanosport	(1)	(1)	-
Milanosport	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo ATM	Milano Ristorazione	(4)	(4)	-
Milano Ristorazione	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo ATM	AMAT	-	-	-
AMAT	Gruppo ATM	-	(24)	24
Gruppo ATM	Fondazione Milano - Scuole Civiche	(2)	(2)	-
Fondazione Milano - Scuole Civiche	Gruppo ATM	(0)	-	(0)
Gruppo ATM	Fondazione Teatro alla Scala	(2)	(2)	0
Fondazione Teatro alla Scala	Gruppo ATM	(0)	-	(0)
Gruppo ATM	Gruppo A2A	(171)	(26)	(145)
Gruppo A2A	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo SEA	Gruppo ATM	(14)	(14)	-
Gruppo ATM	Gruppo SEA	(5)	-	(5)
Gruppo ATM	M4	(171.399)	(171.375)	(24)
M4	Gruppo ATM	(1.757)	(1.927)	170
Gruppo ATM	Agenzia TPL	(448)	(448)	(0)
Agenzia TPL	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo A2A	MM	(2.627)	(2.568)	(59)
MM	Gruppo A2A	(32)	(91)	61
Gruppo A2A	SOGEMI	(19)	(23)	4
SOGEMI	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	Milanosport	(4)	(47)	43
Milanosport	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	Milano Ristorazione	(56)	(42)	(14)
Milano Ristorazione	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	Fondazione Milano - Scuole Civiche	(6)	(10)	4
Fondazione Milano - Scuole Civiche	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	Fondazione Teatro alla Scala	(9)	(9)	(0)
Fondazione Teatro alla Scala	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	Gruppo SEA	(2.507)	(2.661)	154
Gruppo SEA	Gruppo A2A	(188)	(33)	(155)
Gruppo A2A	M4	(8)	(20)	12
M4	Gruppo A2A	-	-	-
Gruppo A2A	AFM	-	-	-
Fondazione Milano - Scuole Civiche	MM	-	-	-
MM	Fondazione Milano - Scuole Civiche	-	(1)	1
MM	SOGEMI	(1.179)	(1.179)	-
SOGEMI	MM	(5)	(5)	-
MM	Milanosport	(532)	(322)	(210)
Milanosport	MM	210	-	210
MM	Milano Ristorazione	(24)	(34)	10
Milano Ristorazione	MM	-	-	-
MM	AMAT	(450)	(981)	531

Società - Entity	Società - Partner	Crediti Entity	Debiti Partner	Differenza
		migliaia di euro		
AMAT	MM	(669)	(459)	(210)
MM	Fondazione Teatro alla Scala	-	-	-
Fondazione Teatro alla Scala	MM	(8)	-	(8)
MM	Gruppo SEA	-	(3)	3
Gruppo SEA	MM	-	-	-
MM	M4	(438)	(360)	(78)
M4	MM	-	-	-
AMAT	Agenzia TPL	-	-	-
TOTALE		(667.377)	(667.346)	(31)

Dal punto di vista degli importi complessivi, le elisioni più rilevanti sono intervenute tra:

- il Comune di Milano e il Gruppo ATM, e hanno principalmente riguardato da un lato i crediti del Gruppo ATM relativi al contratto di servizio del trasporto pubblico locale, dall'altro i crediti vantati dal Comune di Milano per il riversamento degli introiti da biglietti riscossi dal Gruppo ATM;
- il Comune di Milano e MM, in merito da un lato ai crediti della società relativi alle forniture del servizio idrico integrato e al compenso per la gestione degli immobili di edilizia popolare; dall'altro ai crediti del Comune di Milano relativamente all'affitto di immobili per lo svolgimento dell'attività aziendale e alla restituzione dell'ammortamento di mutui contratti per conto della società sempre su impianti del servizio idrico;
- il Comune di Milano e Milanosport per debiti del Comune riguardanti la gestione degli impianti sportivi di proprietà comunale nell'ambito del contratto di servizio;
- il Comune di Milano e Milano Ristorazione, in relazione ai crediti della società per la quota di refezione scolastica di pertinenza del Comune e per i servizi ausiliari svolti nelle scuole (accoglienza, scodellamento, pulizia);
- il Comune di Milano e AMAT, relativamente a debiti del Comune verso la società per fatture attinenti ai servizi di supporto per le attività che riguardano la pianificazione dei servizi di Mobilità, come il TPL, la sharing mobility, la ciclabilità, la sosta, la valutazione trasportistica degli interventi, oltre al controllo dei contratti di servizio e verifica dei parametri prestazionali del TPL e della sosta;
- il Comune di Milano e Agenzia TPL, con riferimento ai contributi regionali per il trasporto pubblico locale ancora dovuti dall'Agenzia (l'importo eliso equivale al 40% del credito/debito reciproco, in quanto l'Agenzia TPL è stata consolidata proporzionalmente in ragione della percentuale di partecipazione detenuta dal Comune di Milano);

- il Comune di Milano e M4 per rapporti riguardanti la costruzione della nuova Linea 4 della Metropolitana;
- MM e Milanosport per rapporti riguardanti bollettazione idrica degli impianti sportivi e manutenzione ordinaria degli stessi.

Dal prospetto precedente, si evidenzia un differenziale totale netto di € 31 migliaia, rappresentato da maggiori crediti intercompany iscritti nei bilanci del Comune e delle società/enti compresi nell'Area di Consolidamento rispetto ai corrispondenti debiti intercompany.

Tali differenze sono state eliminate dal Bilancio Consolidato alimentando in contropartita una voce specifica del Patrimonio Netto, iscritta all'interno della voce "Risultato economico di esercizi precedenti".

Conti di Ordine

Le norme introdotte dal D.Lgs. 139/2015 hanno abolito l'indicazione dei conti di ordine nello stato patrimoniale dei bilanci societari, prevedendo che l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sia commentato analiticamente nelle note al bilancio, mentre non hanno inciso sulla disciplina del Bilancio di Esercizio e sul Bilancio Consolidato pubblico prevista dal D.Lgs. 118/2011.

Di conseguenza, su richiesta della capogruppo, le società e gli enti strumentali ricompresi nell'area di consolidamento hanno provveduto ad elaborare il prospetto dei conti di ordine di competenza, i cui valori sono stati sommati a quelli già presenti nel bilancio del Comune di Milano.

I dettagli dei conti di ordine più rilevanti è il seguente:

Conti di ordine	Importo - migliaia di euro
Impegni su esercizi futuri	1.460.329
Beni di terzi in uso	37.824
Beni dati in uso a terzi	5.261
Garanzie prestate ad amministrazioni pubbliche	6.709
Garanzie prestate a imprese controllate	-
Garanzie prestate a imprese partecipate	16.056
Garanzie prestate ad altre imprese	856.223
TOTALE	2.382.402

Gli **impegni su esercizi futuri** si riferiscono principalmente allo stock delle spese per investimenti finanziato dal Comune di Milano, ma non ancora liquidate per € 1.375.578 migliaia.

La voce **beni di terzi in uso** si riferisce principalmente a depositi cauzionali rilasciati al Comune di Milano per € 28.746 migliaia, inoltre include € 9.078 migliaia relativi a beni appartenenti a Metro 5 S.p.A. e M4, ricevuti in uso dal Gruppo ATM per esecuzione attività manutentiva.

Le **garanzie rilasciate ad amministrazioni pubbliche** includono garanzie dal Gruppo ATM per € 2.509 migliaia e dal Gruppo SEA per € 4.200 migliaia a favore del Ministero della Difesa.

Le **garanzie prestate a imprese partecipate** pari a € 14.056 migliaia sono riferibili al Gruppo ATM riguardo la società partecipata Metro 5 S.p.A.

Le **garanzie prestate ad altre imprese** comprendono:

- le garanzie prestate dal Gruppo A2A a favore di terzi per € 615.956 migliaia sono state rilasciate da banche per € 402.750 migliaia, da assicurazioni per € 9.750 migliaia e dalla capogruppo A2A S.p.A., quali parent company guarantee, per € 168.000 migliaia;
- la fidejussione di importo pari a € 108.905 migliaia rilasciata da SOGEMI a garanzia del contratto di finanziamento erogato da Banco BPM S.p.A.;
- le fidejussioni per un importo totale di € 99.428 migliaia rilasciate dal Gruppo SEA principalmente a garanzia di contratti di finanziamento erogati da Banca Europea degli Investimenti e a favore di ENAC.
- le fidejussioni prestate dal Comune di Milano a garanzia di mutui contratti da associazioni sportive per la realizzazione/riqualificazione di impianti sportivi per € 24.087 migliaia.

Conto Economico

Componenti positivi della gestione

I **componenti positivi della gestione** - o "Valore della Produzione" - del Gruppo Comune di Milano nel 2023 ammontano a € 8.600.006 migliaia. Tale importo rappresenta il totale dei ricavi realizzati da tutti i componenti del Gruppo con terze economie, al netto dei rapporti infragruppo che costituiscono un semplice trasferimento di risorse tra i soggetti giuridici che compongono l'area di consolidamento.

Per quanto sopra precisato, il valore della produzione delle società e degli enti è originato da transazioni con soggetti terzi e quindi non comprende i ricavi generati dai contratti di servizio in essere con il Comune di Milano e da prestazioni rese ad altre società o enti del Gruppo. Nella tabella seguente viene rappresentato il contributo fornito da ciascun soggetto:

Gruppo Comune di Milano migliaia di euro	Componenti positivi della gestione
Comune di Milano	3.423.861
Gruppo ATM	365.447
Gruppo A2A	3.584.563
Fondazione Milano	6.188
MM	240.020
SOGEMI	14.500
Milanosport	25.037
Milano Ristorazione	45.701
AMAT	3.171
Gruppo SEA	802.539
M4	23.590
Fondazione Teatro alla Scala	12.613
CSI Piemonte	1.187
Agenzia TPL	51.589
TOTALE	8.600.006

Per maggior dettaglio sulla composizione delle voci seguenti, si vedano anche le tabelle a pag. 47.

I **proventi da tributi** sono pari a complessivi € 1.444.297 migliaia e si riferiscono esclusivamente al Comune di Milano, con riferimento a IMU, TASI, TARI e Addizionale Irpef.

Per una più dettagliata esposizione delle entrate derivanti dai tributi e dai fondi perequativi si rimanda alla Relazione al Rendiconto della Gestione 2023 del Comune di Milano.

I **proventi da fondi perequativi**, pari a complessivi € 18.532 migliaia, sono di competenza del Comune di Milano.

I **proventi da trasferimenti e contributi**, pari a complessivi € 728.534 migliaia, sono per lo più di competenza del Comune di Milano:

- per €515.740 migliaia si riferiscono a trasferimenti correnti da amministrazioni centrali e locali, e a trasferimenti a soggetti e imprese;
- per € 153.831 migliaia si riferiscono alla quota annuale di contributi agli investimenti accertati dall'ente Comune di Milano e interamente sospesi nell'esercizio in cui il credito è stato accertato. La quota di competenza dell'esercizio è definita in conformità con il piano di ammortamento dei cespiti cui i contributi si riferiscono e rettifica indirettamente la quota annuale di ammortamento.

Società/enti	Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenze
Comune di Milano	461.205	398.355	62.850
Gruppo ATM	202.045	191.600	10.445
Gruppo A2A	266.829	225.195	41.634
Fondazione Milano - Scuole Civiche	173	130	43
MM	161.466	183.606	(22.140)
SOGEMI	12.690	13.450	(760)
Milanosport	-	-	-
Milano Ristorazione	-	-	-
AMAT	118	131	(13)
Gruppo SEA	716.728	584.838	131.890
M4	-	-	-
Fondazione Teatro alla Scala	4.742	0	4.742
CSI Piemonte	1.123	1.069	54
Agenzia TPL	-	-	-
AFM	-	-	-
TOTALE	1.827.119	1.598.374	228.745

La voce **ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici** si articola in:

- *proventi derivanti dalla gestione dei beni* pari a € 278.058 migliaia, che derivano principalmente dal Comune di Milano e le cui voci principali sono rappresentate da fitti attivi di immobili, aree, spazi e beni, dal canone di occupazione del suolo pubblico - COSAP, e da cessioni cimiteriali;
- *ricavi dalla vendita di beni* pari a € 3.296.863 migliaia, che provengono principalmente dall'attività posta in essere dal Gruppo A2A per € 3.250.522 migliaia (valore conteggiato pro quota rispetto alla percentuale di partecipazione);
- *ricavi e proventi dalle prestazioni di servizi* pari a € 1.827.119 migliaia, le cui principali componenti sono:
 - i ricavi del Gruppo SEA, pari a € 716.728 migliaia, superiori ai ricavi realizzati nel 2022 per € 131.890 migliaia, che derivano principalmente dalla gestione degli scali aeroportuali di Milano Linate e Milano Malpensa (sia passeggeri che merci);
 - i ricavi del Comune di Milano pari a € 461.205 migliaia e si riferiscono a proventi da tariffe per il trasporto pubblico locale, proventi da servizi di assistenza e ricovero, proventi da assistenza

scolastica, infanzia e asili nido, proventi da impianti sportivi, proventi da sosta a pagamento e proventi dei servizi funebri e cimiteriali;

- i ricavi del Gruppo A2A pro quota contribuiscono per € 266.829 migliaia e si riferiscono a ricavi del settore di raccolta, spazzamento, trattamento, smaltimento dei rifiuti e recupero energetico;
- i ricavi del Gruppo ATM, per complessivi € 202.045 migliaia che riguardano: il corrispettivo del contratto di servizio per la gestione della metropolitana di Copenaghen per mezzo della controllata Metro Service A/S; i corrispettivi dei contratti di servizio per la gestione dei trasporti nell'area interurbana e relativi introiti da tariffa, per la gestione della Linea 5 della metropolitana di Milano e per la gestione dei servizi di sosta, parcheggi e rimozione auto in Milano;
- i ricavi generati da MM pari a € 161.466 migliaia che provengono dalla gestione del servizio idrico integrato (vendita di acqua potabile, canoni di depurazione e per servizio di scarico fognario), servizi di ingegneria e gestione patrimonio edilizia residenziale pubblica.

L'importo di € 82.727 migliaia riferibile alla voce **incrementi di immobilizzazioni per lavori interni** comprende i costi capitalizzabili interni (spese di personale e di materiali) sostenuti per la realizzazione di migliorie e/o lavori incrementativi delle immobilizzazioni.

Gli **altri ricavi e proventi diversi**, complessivamente di € 923.852 migliaia, derivano per lo più da proventi della Capogruppo Comune di Milano (€ 721.973 migliaia) e attengono principalmente alle seguenti poste: contravvenzioni per infrazione al codice della strada (compresi gli anni precedenti), proventi da ZTL/Area C; recupero spese per servizi accessori anticipate dal gestore del patrimonio abitativo, recupero spese polizia locale (rimozione e custodia veicoli, notifica verbali, ecc.), proventi relativi a tessere di libera circolazione (TPL) rilasciate per conto della Regione Lombardia.

Le voci principali relative al Gruppo ATM, pari a € 202.045 migliaia, si riferiscono per lo più a contributi erogati dalla Regione Lombardia ai sensi delle leggi nn. 47/2004, 58/2005, 296/2006 a copertura degli oneri del rinnovo contrattuale degli autoferrotranvieri esercenti il servizio di TPL per i bienni 2002/2003, 2004/2005, 2006/2007, e a provvigioni sulla vendita dei titoli di viaggio e dei rimborsi assicurativi derivanti dall'attività di TPL.

I ricavi e proventi diversi del Gruppo A2A pro quota ammontano a € 3.517.351 migliaia e tra essi si evidenziano gli incentivi per la produzione di energia da fonti rinnovabili. Il Gruppo SEA ha generato ricavi e proventi diversi per € 719.309 migliaia composti principalmente da ricavi da lavori su beni in concessione, mentre il MM ha riportato altri ricavi per € 161.466 migliaia.

Si riporta di seguito, per ciascun ente e società compresi nell'area di consolidamento, l'incidenza dei ricavi imputabili alla controllante rispetto ai ricavi propri, da cui si evince che le società incluse nell'area di consolidamento realizzano con la Capogruppo, Comune di Milano (e gli altri soggetti del Gruppo) il 17,9% dei propri ricavi (per complessivi € 1.115.172 migliaia). Conseguentemente, il 82,1% (pari a € 5.121.809 migliaia) proviene da transazioni con economie terze⁸, segnando un notevole incremento delle attività svolte dai soggetti del Gruppo verso il mercato e gli interlocutori esterni:

Società/enti - migliaia di euro	Ricavi con economie terze	Ricavi infragruppo	Ricavi totali	Incidenza ricavi infragruppo
Gruppo ATM	354.646	768.297	1.122.943	68,4%
Gruppo A2A	3.583.718	105.676	3.689.393	2,9%
Fondazione Milano - Scuole Civiche	7.438	11.702	19.140	61,1%
MM	237.210	70.961	308.171	23,0%
SOGEMI	15.380	2.160	17.540	12,3%
Milanosport	25.037	5.219	30.256	17,2%
Milano Ristorazione	8.892	96.962	105.854	91,6%
AMAT	500	11.964	12.464	96,0%
Gruppo SEA	800.023	3.368	803.391	0,4%
M4	23.590	38.152	61.742	61,8%
Fondazione Teatro alla Scala	12.614	699	13.313	5,3%
CSI Piemonte	1.173	12	1.185	1,0%
Agenzia TPL	51.589	-	51.589	0,0%
TOTALE 2023	5.121.809	1.115.172	6.236.981	17,9%
TOTALE 2022	7.157.796	1.096.368	8.254.164	13,3%

⁸ Ai fini della determinazione dei valori rappresentati in tabella, sono state prese in considerazione le seguenti voci di conto economico: "Ricavi delle vendite e delle prestazioni e proventi da servizi pubblici", "Proventi da trasferimenti e contributi", "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" e "Altri ricavi e proventi diversi". La voce "Ricavi totali" si riferisce ai ricavi complessivi di ciascun componente dell'area di consolidamento pro quota rispetto alla percentuale di partecipazione detenuta dal Comune di Milano.

Componenti negativi della gestione

I **componenti negativi della gestione** del Gruppo Comune di Milano nel 2023 sono stati di € 8.455.675 migliaia.

Tale importo rappresenta l'ammontare complessivo dei costi sostenuti da tutti i componenti del Gruppo - inteso come unica entità - con terze economie, al netto dei rapporti infragruppo che costituiscono semplicemente il trasferimento di risorse tra i soggetti giuridici che compongono l'area di consolidamento. Nella tabella seguente vengono rappresentati i costi sostenuti singolarmente dal Comune di Milano, dalle società e dagli enti, originati da transazioni economiche con soggetti terzi:

Gruppo Comune di Milano	Componenti negativi della gestione - migliaia di euro
Comune di Milano	2.800.862
Gruppo ATM	1.123.882
Gruppo A2A	3.429.115
Fondazione Milano - Scuole Civiche	15.757
MM	257.463
SOGEMI	15.291
Milanosport	26.373
Milano Ristorazione	105.909
AMAT	11.183
Gruppo SEA	584.122
M4	31.050
Fondazione Teatro alla Scala	12.226
CSI Piemonte	1.198
Agenzia TPL	41.244
TOTALE	8.455.675

Per maggior dettaglio sulla composizione delle voci seguenti, si vedano le tabelle a pag. 47.

Gli **acquisti di materie prime e/o beni di consumo** sostenuti nel 2023 sono stati pari a € 2.497.219 migliaia, mentre i costi relativi alle **prestazioni di servizi** a € 2.419.232 migliaia e i costi inerenti all'**utilizzo di beni di terzi** sono stati di € 104.353 migliaia, per un totale di € 5.020.804 migliaia.

Per quanto riguarda gli **acquisti**, che ammontano in totale a € 2.497.219 migliaia, la maggior voce riguarda il Gruppo A2A per un importo complessivo di €2.352.056 migliaia relativi in particolare ad acquisti di fonti energetiche e combustibili.

Per quanto riguarda le **prestazioni di servizi**, il Comune di Milano registra il maggior importo, pari a € 1.077.585 migliaia, descritti nella Relazione sulla Gestione, mentre per le altre società del Gruppo si segnala:

- il Gruppo A2A per un importo complessivo pari a € 543.318 migliaia, dovuti in particolare a oneri di vettoramento e trasmissione energia, manutenzioni e riparazioni. I costi sono riportati in proporzione (25%) alla partecipazione detenuta dal Comune di Milano;
- il Gruppo ATM per € 357.916 migliaia inerenti per lo più a costi per la gestione del servizio di trasporto pubblico locale: acquisto di materiali necessari alle manutenzioni, riparazioni e costruzioni dei veicoli e

degli impianti, di gasolio per autotrazione, di documenti di viaggio e per la sosta costi di manutenzione e pulizia e costi per energia elettrica di trazione;

- il Gruppo SEA per € 176.501 migliaia dovuti per la maggior parte a costi per canoni pubblici e manutenzioni
- MM per € 135.508 migliaia per costi di gestione riferiti in particolare agli impianti di depurazione per servizio idrico integrato e a smaltimento rifiuti e utenze;

Le unità di **personale** del Gruppo in servizio al 31 dicembre 2023 sono 45.187. La loro distribuzione per livello professionale è dettagliata nella seguente tabella⁹:

Gruppo Comune di Milano	dirigenti	quadri	impiegati	operai e personale operativo	Totale	Totale
					2023	2022
Comune di Milano	156	664	11.696	1.198	13.714	13.865
Gruppo ATM	38	441	1.009	8.843	10.331	10.473
Gruppo A2A	199	916	6.360	6.483	13.958	13.655
Fondazione Milano - Scuole Civiche	1	12	87	119	219	222
MM	32	77	827	419	1.355	1.369
SOGEMI	2	11	26	-	39	42
Milanosport	1	9	79	42	131	128
Milano Ristorazione	4	17	174	644	839	820
AMAT	7	21	42	-	70	69
Gruppo SEA	48	257	1.576	669	2.550	2.570
M4	4	3	12	-	19	21
Fondazione Teatro alla Scala*	6	32	508	357	903	-
CSI Piemonte	28	207	812	-	1.047	1.030
Agenzia TPL	1	2	9	-	12	13
AFM**	-	-	-	-	-	374
TOTALE	527	2.669	23.217	18.774	45.187	44.651
	%	1,2%	5,9%	51,4%	41,5%	100,0%

Rispetto al 2022 si evidenzia un incremento di 536 unità, determinato dall'inserimento di Fondazione Teatro alla Scala all'interno dell'area di consolidamento (che ricomprende 903 dipendenti), parzialmente compensato dall'uscita dal perimetro di AFM. I dirigenti rappresentano l'1,2% del totale del personale.

⁹ La classificazione riportata nella tabella riprende le tipologie applicate dalle società e dagli enti nell'espone i dati sulla composizione del personale all'interno dei propri documenti di bilancio. Tale classificazione è differente rispetto a quella per categorie contrattuali in uso presso gli enti locali. Si è pertanto dovuto rendere uniforme la rappresentazione del personale del Comune di Milano ai criteri societari, sulla base delle assunzioni seguenti:

- il personale di categoria "D" incaricato di posizione organizzativa è assimilato al "quadro";
- il restante personale di categoria "D" è stato classificato nella tipologia "impiegati";
- il personale appartenente alle categorie "C", "B", "A" è stato ripartito tra le tipologie "impiegati" o "operai/ personale operativo" in relazione al profilo professionale, ovvero alla mansione svolta.

Per quanto riguarda la Fondazione Milano delle scuole civiche, nella voce "impiegati" sono ricompresi 122 docenti.

Per quanto attiene alla composizione per genere, le donne sono 15.740 (34,8%), mentre gli uomini sono 29.447 (65,2%); con specifico riferimento alla qualifica dirigenziale, le donne sono 146 (27,7%) e gli uomini sono 381 (72,3%).

La ripartizione dell'onere riguardante i costi del personale tra i soggetti ricompresi nell'area di consolidamento, proporzionalizzato rispetto alla quota di partecipazione del Comune, è la seguente:

Gruppo Comune di Milano migliaia di euro	Salari e stipendi	oneri sociali	TFR	altri costi	Totale
Comune di Milano	457.879	115.705	14.365	7.410	595.359
Gruppo ATM	418.719	111.810	35.350	6.001	571.880
Gruppo A2A	128.062	51.810	9.550	14.287	203.709
Fondazione Milano - Scuole Civiche	6.609	1.640	426	203	8.878
MM	53.588	16.556	3.612	521	74.277
SOGEMI	2.078	663	150	3	2.894
Milanosport	3.860	1.392	264	8	5.524
Milano Ristorazione	18.228	5.625	1.395	-	25.248
AMAT	3.321	869	220	9	4.419
Gruppo SEA	129.605	35.440	7.690	2.444	175.179
M4	831	264	64	-	1.159
Fondazione Teatro alla Scala	5.284	1.504	239	163	7.190
CSI Piemonte	372	115	30	7	524
Agenzia TPL	282	70	-	5	357
TOTALE	1.228.718	343.463	73.355	31.061	1.676.597

I costi complessivi per **ammortamenti** e **svalutazioni** sono di € 1.308.689 migliaia.

Ammortamenti e svalutazioni	Importo - migliaia di euro		
	2023	2022	Differenza
Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	160.390	140.683	19.707
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	648.152	626.209	21.943
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	454	712	(258)
Svalutazione dei crediti	499.693	273.764	225.929
TOTALE	1.308.689	1.041.368	267.321

Per quanto riguarda gli *ammortamenti delle immobilizzazioni materiali*, gli importi di maggior rilievo si riferiscono al Comune di Milano per € 375.326 migliaia, al Gruppo A2A per € 131.472 migliaia, al Gruppo ATM per € 78.229 migliaia, a MM per € 20.021 migliaia, e al Gruppo SEA per € 13.067 migliaia.

In merito ai criteri utilizzati per la determinazione delle quote di ammortamento ed alle aliquote applicate, si rimanda alla Parte I della Nota Integrativa, sezione "Immobilizzazioni Materiali".

La voce *svalutazione crediti* comprende gli accantonamenti al relativo Fondo effettuati nel corso dell'esercizio; l'importo di maggiore entità riguarda il Comune di Milano per € 115.705 migliaia, il Gruppo A2A per € 51.810 migliaia, MM per € 16.556 migliaia e il Gruppo SEA per € 35.440 migliaia.

L'importo complessivo degli **accantonamenti per rischi** è pari a € 39.080 migliaia, di cui la parte più rilevante si riferisce al Comune di Milano ed è pari a € 7.410 migliaia per l'adeguamento dei fondi rischi da contenzioso, perdite da società partecipate e rischio di escussione garanzie prestate a terzi.

La voce **altri accantonamenti** ammonta a € 81.718 migliaia e si riferisce principalmente al Comune Milano per € 856.954 migliaia ed include il fondo rinnovo del CCNL del personale dipendente, al Gruppo SEA per € 83.536 migliaia relativamente a interventi di manutenzione e sostituzione programmata di beni ricevuti in concessione, a MM per € 34.445 migliaia, al Gruppo ATM per € 81.074 migliaia e a Milano Ristorazione per € 1.057 migliaia.

Gli **oneri diversi di gestione** sono complessivamente pari a € 140.583 migliaia e sono così ripartiti tra i diversi soggetti compresi nell'area di consolidamento:

Gruppo Comune di Milano	Oneri diversi di gestione - migliaia di euro
Comune di Milano	20.027
Gruppo ATM	6.139
Gruppo A2A	55.505
Fondazione Milano - Scuole Civiche	285
MM	4.203
SOGEMI	2.145
Milanosport	3.687
Milano Ristorazione	331
AMAT	232
Gruppo SEA	47.696
M4	31
Fondazione Teatro alla Scala	182
CSI Piemonte	116
Agenzia TPL	4
TOTALE	140.583

Proventi e Oneri Finanziari

Il risultato della gestione finanziaria a livello di Gruppo è negativo per € 140.217 migliaia. La tabella seguente illustra come ciascun soggetto del Gruppo ha contribuito a tale risultato:

Gruppo Comune di Milano - migliaia di euro	Proventi finanziari	Interessi e altri oneri finanziari	Risultato gestione finanziaria
	(a)	(b)	(a-b)
Comune di Milano	46.052	135.840	(89.788)
Gruppo ATM	8.046	5.981	2.065
Gruppo A2A	20.638	55.699	(35.061)
Fondazione Milano - Scuole Civiche	28	18	10
MM	435	9.728	(9.293)
SOGEMI	138	334	(196)
Milanosport	29	144	(115)
Milano Ristorazione	355	19	336
AMAT	-	32	(32)
Gruppo SEA	38.422	21.392	17.030
M4	3.944	29.139	(25.195)
Fondazione Teatro alla Scala	1	60	(59)
CSI Piemonte	2	2	(0)
Agenzia TPL	80	-	80
TOTALE	118.170	258.387	(140.217)

Per maggior dettaglio sulla composizione delle voci seguenti, si vedano le tabelle a pag. 49.

I **proventi finanziari** si suddividono in *proventi da partecipazioni* per € 16.535 migliaia ed *altri proventi* per € 101.635 migliaia, di cui € 44.049 migliaia relativi al Comune di Milano principalmente riconducibili per € 18.215 migliaia a depositi in titoli costituiti a seguito dell'accordo transattivo di estinzione anticipata del contratto IRS, oltre alla quota annuale di proventi riconosciuti al Comune di Milano nell'ambito del medesimo accordo per € 17.316 migliaia.

Gli **oneri finanziari**, per complessivi € 258.387 migliaia, si riferiscono:

- al Comune di Milano per € 135.840 migliaia, e sono relativi in prevalenza agli interessi passivi sullo stock del debito contratto di cui fanno parte il prestito obbligazionario in scadenza nel 2035 e i mutui erogati da Cassa Depositi e Prestiti e da altri Istituti di credito;
- al Gruppo A2A, per € 55.699 migliaia;
- a M4, per € 29.139 migliaia, di cui € 7.092 migliaia relativi a prestito soci subordinato fruttifero, al netto della quota del Gruppo ATM, € 12.055 migliaia per debiti verso diversi istituti di credito, € 9.986 per debiti verso Amministrazioni Pubbliche e altri finanziatori pubblici;
- al Gruppo SEA per € 21.392 migliaia;
- a MM, per € 9.728 migliaia;

- al Gruppo ATM, per un importo totale di € 5.981 migliaia di cui € 2.951 migliaia per interessi passivi, riferiti al finanziamento con la Banca Europea degli Investimenti ed € 1.477 riguardanti il prestito obbligazionario emesso ad agosto 2017 di importo nominale pari a € 70.000 migliaia e in scadenza nel 2024.

Rettifiche di Valore di Attività Finanziarie

Le **rettifiche di valore** sono pari a € 5.142 migliaia e sono relative alla valutazione delle partecipazioni col metodo del patrimonio netto. Tale saldo è costituito principalmente da *rivalutazioni* per € 7.281 migliaia, riferibili principalmente al Gruppo ATM, e da *svalutazioni* per € 2.139 migliaia

Proventi e Oneri Straordinari

Il **risultato della gestione straordinaria** è positivo per € 363.676 migliaia, quale risultato dalla somma algebrica di **proventi straordinari** per € 471.537 migliaia e di **oneri straordinari** per € 107.861 migliaia. Sul risultato hanno inciso i valori registrati nelle operazioni di riaccertamento ordinario dei residui del bilancio del Comune di Milano, previste dall'applicazione dei principi della contabilità pubblica, che hanno determinato da una parte *insussistenze del passivo* per € 374.200 migliaia, dall'altra *insussistenze dell'attivo* per € 103.662 migliaia. Si pone in evidenza che una quota rilevante delle eliminazioni dei residui attivi effettuate in sede di riaccertamento è stata coperta grazie all'utilizzo del fondo svalutazione crediti.

Imposte sul Reddito dell'esercizio

Le **imposte** complessivamente versate dai soggetti che compongono il Gruppo sono pari a € 153.145 migliaia.

La ripartizione degli oneri fiscali è rappresentata nella tabella seguente:

Gruppo Comune di Milano - migliaia di euro	Imposte	
	2023	2022
Comune di Milano	34.872	35.355
Gruppo ATM	(8.643)	2.954
Gruppo A2A	49.782	85.856
Fondazione Milano - Scuole Civiche	326	266
MM	7.727	727
SOGEMI	178	110
Milanosport	232	-
Milano Ristorazione	61	348
AMAT	78	185
Gruppo SEA	67.803	13.149
M4	617	177
Fondazione Teatro alla Scala	91	-
CSI Piemonte	2	-
Agenzia TPL	19	21
AFM	0	988
TOTALE	153.145	140.136

Si evidenzia l'incremento sostenuto dal Gruppo SEA pari a € 54.654 migliaia è sostanzialmente dovuto a poste detassate nell'esercizio precedente e il decremento sostenuto dal Gruppo A2A pari ad € 36.074 è dovuto principalmente al contributo di solidarietà L. n. 197/2022 contabilizzato l'anno precedente e non presente nel 2023.

Elisioni operate in ragione delle operazioni infragruppo

Le elisioni operate nell'ambito delle operazioni di consolidamento in merito ai ricavi e ai costi sono riportate nella tabella seguente:

Società - Entity	Società - Partner	Ricavi Entity	Costi Partner	Differenza
		migliaia di euro		
Comune di Milano	Gruppo ATM	(5.074)	(5.069)	(5)
Gruppo ATM	Comune di Milano	(730.927)	(730.927)	-
Comune di Milano	MM	(3.458)	(3.420)	(38)
MM	Comune di Milano	(60.405)	(60.406)	1
Comune di Milano	SOGEMI	(1.272)	(1.271)	(1)
SOGEMI	Comune di Milano	(3.844)	(3.843)	(1)
Comune di Milano	Milanosport	(301)	(371)	70
Milanosport	Comune di Milano	(5.690)	(5.620)	(70)
Comune di Milano	Milano Ristorazione	(1.115)	(1.089)	(26)
Milano Ristorazione	Comune di Milano	(61.103)	(61.129)	26

Società - Entity	Società - Partner	Ricavi Entity	Costi Partner	Differenza
		migliaia di euro		
Comune di Milano	Fondazione Teatro alla Scala	(14)	(14)	(0)
Fondazione Teatro alla Scala	Comune di Milano	(559)	(439)	(120)
Comune di Milano	Fondazione Milano - Scuole Civiche	(599)	(523)	(76)
Fondazione Milano - Scuole Civiche	Comune di Milano	(8.819)	(9.151)	332
Comune di Milano	Gruppo A2A	(3.826)	(3.826)	0
Gruppo A2A	Comune di Milano	(81.580)	(81.428)	(152)
Comune di Milano	Gruppo SEA	(388)	(388)	-
Comune di Milano	M4	(252)	(252)	-
M4	Comune di Milano	(36.102)	(36.103)	1
Comune di Milano	Agenzia TPL	(2.965)	(2.965)	-
Comune di Milano	CSI Piemonte	-	-	-
CSI Piemonte	Comune di Milano	(13)	(6)	(7)
Gruppo ATM	MM	(304)	(185)	(119)
MM	Gruppo ATM	(1.579)	(1.683)	104
Gruppo ATM	SOGEMI	-	-	-
Gruppo ATM	Milano Ristorazione	(2)	(16)	14
Gruppo ATM	Gruppo A2A	(102)	(162)	60
Gruppo A2A	Gruppo ATM	(1.312)	(1.252)	(60)
Gruppo ATM	Gruppo SEA	(2)	-	(2)
Gruppo SEA	Gruppo ATM	(13)	(14)	1
Gruppo ATM	M4	(19.933)	(19.905)	(28)
M4	Gruppo ATM	(1.162)	(1.266)	104
Gruppo ATM	Agenzia TPL	(6.997)	(6.890)	(108)
Agenzia TPL	Gruppo ATM	-	-	-
CSI Piemonte	Gruppo ATM	-	-	-
Gruppo A2A	MM	(8.316)	(8.148)	(168)
MM	Gruppo A2A	(740)	(908)	168
Gruppo A2A	SOGEMI	(39)	(20)	(19)
SOGEMI	Gruppo A2A	(0)	(4)	4
Gruppo A2A	Milanosport	(43)	(55)	12
Gruppo A2A	AMAT	(3)	-	(3)
Gruppo A2A	Gruppo SEA	(12.751)	(12.600)	(151)
Gruppo SEA	Gruppo A2A	(839)	(990)	151
Gruppo A2A	M4	(24)	(24)	1
Gruppo A2A	AFM	-	-	-
Gruppo A2A	Milano Ristorazione	(71)	(91)	20
Gruppo A2A	Fondazione Milano - Scuole Civiche	(18)	(29)	11
Gruppo A2A	Fondazione Teatro alla Scala	(46)	(39)	(8)
MM	Fondazione Milano - Scuole Civiche	(7)	(8)	1
MM	SOGEMI	(163)	(170)	7
SOGEMI	MM	(16)	(9)	(7)
MM	Milanosport	(2.323)	(2.269)	(54)
Milanosport	MM	(55)	(45)	(10)
MM	Milano Ristorazione	(63)	(66)	3
Milano Ristorazione	MM	(15)	-	(15)
MM	AMAT	(913)	(1.133)	220
AMAT	MM	(270)	(208)	(62)

Società - Entity	Società - Partner	Ricavi Entity	Costi Partner	Differenza
		migliaia di euro		
MM	Gruppo SEA	-	(12)	12
MM	M4	-	(47)	47
M4	MM	(2)	-	(2)
AMAT	Agenzia TPL	(15)	(18)	3
Fondazione Milano - Scuole Civiche	MM	-	-	-
MM	Fondazione Teatro alla Scala	(9)	(5)	(4)
TOTALE		(1.066.453)	(1.066.511)	57

Dal punto di vista degli importi complessivi, le elisioni di importo più rilevante sono intervenute tra:

- il Comune di Milano e il Gruppo ATM, e hanno principalmente riguardato i ricavi del Gruppo ATM relativi principalmente al contratto di servizio del trasporto pubblico locale;
- il Comune di Milano e Milano Ristorazione, in relazione ai ricavi della società derivanti dalla gestione del servizio di refezione scolastica, per la quota a carico del Comune di Milano;
- il Comune di Milano e il Gruppo A2A, con particolare riferimento ai ricavi del Gruppo A2A derivanti dal contratto per la gestione della raccolta rifiuti e dello spazzamento stradale, nonché dal contratto di illuminazione pubblica. Gli importi sono determinati pro quota in ragione della partecipazione detenuta dal Comune di Milano nella capogruppo A2A S.p.A., pari al 25% del capitale sociale;
- il Comune di Milano e Fondazione Milano - Scuole Civiche, con riguardo ai ricavi della Fondazione relativi al corrispettivo annuale stanziato dal Comune a fronte delle ore di formazione erogate agli iscritti ai corsi delle diverse discipline.

Dal prospetto precedente, si evidenzia un differenziale totale netto di € 57 migliaia, rappresentato da maggiori costi intercompany iscritti nei bilanci del Comune e delle società/enti compresi nell'Area di Consolidamento rispetto ai corrispondenti ricavi intercompany.

Tali differenze sono state eliminate dal Bilancio Consolidato alimentando in contropartita una voce specifica del Patrimonio Netto, iscritta all'interno della voce "Risultato economico di esercizi precedenti".

PARTE III – ALTRE INFORMAZIONI

Informazione sugli strumenti finanziari derivati

Alla chiusura dell'esercizio 2023 risultano in essere i seguenti contratti di finanza derivata:

Comune di Milano

- 1) Swap di ammortamento (amortizing swap), ai sensi dell'art. 41 della Legge n. 448/2001 e del Regolamento Ministeriale 389/03, legato all'emissione obbligazionaria "City of Milan 2005-2035 - 4,019%", per il quale si è provveduto nel 2023 all'accantonamento delle quote capitale competenza dell'esercizio presso i quattro istituti arranger per complessivi € 59.325 migliaia (totale accantonato fino al 31 dicembre 2023 fino di € 767.750 migliaia), oltre al rimborso degli interessi maturati sull'obbligazione (4,019% del nozionale complessivo), pari a € 67.734 migliaia.
- 2) Contratti di Credit Default Swap (CDS), con ognuno dei quattro istituti arranger, legati alla stessa emissione. Il valore mark-to-market al 31 dicembre 2023 era negativo per € 53.692 migliaia.
- 3) Swap di tasso di interesse (Interest Rate Swap), con un sottostante al 31 dicembre 2023 di € 94.625 migliaia e controparte Unicredit, su mutui in essere presso Cassa Depositi e Prestiti non estinti con l'operazione di rifinanziamento di cui al punto 1, aventi le seguenti caratteristiche:
 - Comune di Milano riceve un Tasso Fisso pari a 4,65%
 - Comune di Milano paga:
 - 1) Tasso Fisso del 4,65% se Euribor 6M < 2,28%
 - 2) Euribor a 6M + 2,37% se 2,28% <= Euribor 6M < 7,13%
 - 3) Tasso Fisso del 9,50% se Euribor 6M >= 7,13%.

In base ai tassi come sopra definiti, nel corso dell'esercizio 2023 il contratto derivato in essere con Unicredit ha generato flussi di interessi passivi pari a € 1.635 migliaia e un valore mark-to-market al 31 dicembre 2023 negativo per € 4.224 migliaia.

MM

- 1) Contratto di Interest Rate Swap stipulato con Intesa Sanpaolo, con finalità di copertura e riferito a un mutuo erogato da Intesa Sanpaolo S.p.A. con conseguente conversione dell'originario tasso variabile in tasso fisso:
 - valore nominale € 4.015 migliaia;
 - tasso fisso 4,16%;
 - rischio finanziario sottostante: tasso di interesse;
 - fair value al 31 dicembre 2023: negativo per € 83 migliaia.
- 2) Contratto di Interest Rate Swap stipulato con BNP Paribas, con finalità di copertura e riferito a un mutuo erogato da BNP Paribas con conseguente conversione dell'originario tasso variabile in tasso fisso:
 - valore nominale € 5.000 migliaia;
 - tasso fisso 6,20%;
 - rischio finanziario sottostante: tasso di interesse;
 - fair value al 31 dicembre 2023: negativo per € 420 migliaia.

Gruppo A2A

Il Gruppo A2A sottoscrive contratti relativi a strumenti derivati a fini di copertura dell'esposizione alle variazioni del fair value di un'attività o di una passività. In particolare, vengono sottoscritti contratti a copertura del rischio di variazione dei tassi di interesse e dei tassi di cambio, nonché per la gestione del rischio di oscillazione del prezzo di prodotti energetici e di trading sulle medesime materie prime.

Per quanto attiene specificamente agli strumenti di copertura sul tasso di interesse, il fair value al 31 dicembre 2023 è negativo per € 8.294 migliaia ed è dettagliato nella tabella seguente:

Strumento di copertura	Attività coperta - migliaia di euro	31 dicembre 2023	
		Nozionale	Fair value
IRS	Finanziamenti a tasso variabile	25.400	2.440
CCS	Prestito obbligazionario a tasso fisso in valuta estera	98.000	(10.734)
TOTALE		123.400	(8.294)

A livello di dettaglio, nella tabella successiva vengono descritte le operazioni in derivati e le caratteristiche del finanziamento sottostante:

Finanziamento	Strumento Derivato
Finanziamento bancario a tasso variabile di A5 scadenza dicembre 2025, debito residuo al 31 dicembre 2023 di € 4.400 migliaia.	IRS sul 100% dell'importo del finanziamento fino alla scadenza dello stesso. Al 31 dicembre 2023 il fair value è positivo per € 200 migliaia.
Finanziamento bancario a tasso variabile di Volta Green Energy scadenza dicembre 2026, debito residuo al 31 dicembre 2023 di € 800 migliaia.	IRS sul 100% dell'importo del leasing fino alla scadenza dello stesso. Al 31 dicembre 2023 il fair value è positivo per € 40 migliaia.
Finanziamento bancario a tasso variabile di La Castilleja Energia scadenza dicembre 2034, debito residuo al 31 dicembre 2034 di € 20.200 migliaia.	IRS sul 75% dell'importo del leasing fino alla scadenza dello stesso. Al 31 dicembre 2023 il fair value è positivo per € 2.200 migliaia.
Prestito obbligazionario a tasso fisso di ¥ 14.000 migliaia con scadenza 2036 bullet	Al 31 dicembre 2023 il fair value è negativo per € 10.734 migliaia.

SPV Linea M4 S.p.A.

Nel seguente prospetti sono riportate in forma tabellare le informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati:

euro	31 dicembre 2023			31 dicembre 2022		
	VALORE NOZIONALE	FAIR VALUE		VALORE NOZIONALE	FAIR VALUE	
		POSITIVO	NEGATIVO		POSITIVO	NEGATIVO
Cash flow hedge						
<u>Rischio tassi di interesse</u>						
<i>Interest rate swap</i>	327.311.789	4.470.155		331.723.715	18.436.061	
Banca Ca-CI	54.551.965	756.681		55.287.286	3.005.033	
Intesa Sanpaolo (ex Banca IMI)	54.551.965	742.039		55.287.286	3.154.850	
Unicredit	54.551.965	749.430		55.287.286	3.055.033	
Banca MPS	54.551.965	745.467		55.287.286	3.041.292	
Banca BNP	54.551.965	736.043		55.287.286	3.127.516	
Banca Natixis	54.551.965	740.494		55.287.286	3.052.337	
Cash flow hedge Totale	327.311.789	4.470.155		331.723.715	18.436.061	
Derivati di negoziazione						
<u>Rischio tassi di interesse</u>						
Cap/Floor						
Banca CA-CI						
Intesa Sanpaolo (ex Banca IMI)						
Unicredit						
Banca MPS						
Banca BNP						
Banca Natixis						
Totale derivati di negoziazione	-	-	-	-	-	-
Rischio di Credito		(490.891)			(1.000.709)	
Totale strumenti finanziari e derivati - attività/(passività)	327.311.789	3.979.264	-	331.723.715	17.435.352	-

SOGEMI

Nel seguente prospetto sono riportate in forma tabellare le informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati:

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI ATTIVI - migliaia di euro	
Tipologia contratto	Interest rate swap
Finalità	Copertura
Valore Nozionale	11.410
Rischio finanziario sottostante	Rischio di interesse
Fair value al 31 dicembre 2023	20
Attività/passività coperta	Finanziamento Banco BPM

Lo strumento finanziario (IRS) ha la precipua finalità di copertura delle variazioni dei flussi finanziari legati al contratto di finanziamento per la costruzione del Nuovo Mercato Ortofrutticolo. Il finanziamento

complessivo erogato è di € 16.300 migliaia ed è coperto con lo strumento derivato per € 11.410 migliaia, con un piano di ammortamento che riflette quello del finanziamento sottostante.

Gli altri soggetti giuridici ricompresi nell'area di consolidamento non hanno in essere operazioni di finanza derivata.

Compensi per Amministratori e Collegio Sindacale

Si riportano di seguito i compensi riconosciuti dalle società e dagli enti ricompresi nell'area di consolidamento agli amministratori e ai membri del collegio sindacale (i valori sono riportati al 100% anche per le società e gli enti partecipati, consolidati con il metodo proporzionale). I valori sono espressi in migliaia.

Gruppo Comune di Milano - migliaia di euro	Consiglio di amministrazione	Collegio sindacale	Totale 2023
Gruppo ATM	239	244	483
Gruppo A2A	1.712	290	2.002
Fondazione Milano - Scuole Civiche*	-	30	30
MM	253	54	307
SOGEMI	200	31	231
Milanosport	36	25	61
Milano Ristorazione	80	66	146
AMAT	62	5	67
Gruppo SEA	716	268	984
M4	263	89	352
Fondazione Teatro alla Scala**	-	145	145
CSI Piemonte	2	38	40
Agenzia TPL	-	44	44
AFM***	-	-	-
TOTALE	3.563	1.329	4.892

* compenso CDA Fondazione Milano pari a € 150,00

** esclusa dall'area di consolidamento 2022

*** esclusa dall'area di consolidamento 2023

Compensi spettanti agli amministratori e ai revisori dei conti della Capogruppo - Comune di Milano

Si riporta il link del sito istituzionale del Comune di Milano, in cui sono pubblicati gli incarichi e i compensi degli amministratori nominati dal Comune di Milano nelle società da essa partecipate, per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento.

<https://www.comune.milano.it/comune/amministrazione-trasparente/organizzazione/titolari-di-incarichi-politici-di-amministrazione-di-direzione-o-di-governo>

Per quanto riguarda gli incarichi e i compensi dei componenti del Collegio dei Revisori si rimanda alla Deliberazione Consiliare n. 45 del 27 giugno 2022.

Informazioni in merito a perdite ripianate dalla capogruppo negli ultimi tre anni

Il Comune di Milano, negli ultimi 3 esercizi, non è intervenuto per ripianare perdite delle società e degli enti compresi nell'area di consolidamento.

Informazioni su interventi PNRR/PNC

Il Gruppo ATM, in qualità di soggetto attuatore esterno e MM, in qualità di soggetto realizzatore, stanno realizzando interventi finanziati con risorse del PNRR e risorse complementari PNC.

Debiti assistiti da garanzie reali

Comune di Milano

Il Consiglio Comunale con atti n. 56 del 26 novembre 2012, n. 60 del 17 dicembre 2012 e n. 37 del 10 dicembre 2015 ha deliberato di costituire a favore di ATM S.p.A. garanzie autonome e a prima domanda riguardanti due contratti di prestito erogati da Banca Europea per gli Investimenti, destinati a finanziare l'acquisto di materiale rotabile, con scadenza 31 dicembre 2036. L'importo erogato al 31 dicembre 2023 è pari a € 180.352 migliaia.

Inoltre, a seguito del contratto di finanziamento erogato in data 24 luglio 2015, da un pool di banche coordinato da Intesa Sanpaolo S.p.A. a favore di SPV Linea M4 S.p.A., le azioni di quest'ultima società, possedute dal Comune di Milano, sono state concesse in pegno, come meglio approfondito di seguito.

Gruppo ATM

Pegno su azioni Metro 5 S.p.A. e SPV Linea M4 S.p.A. iscritto ai sensi degli impegni contrattuali assunti da ATM S.p.A. in favore di un pool di banche a garanzia del finanziamento a medio-lungo termine, erogato alle due società, per un importo complessivo al 31 dicembre 2023 pari ad € 30.063 migliaia.

Gruppo A2A

Il finanziamento della controllata Agripower (ex-Fragea), di importo residuo al 31 dicembre 2023 pari a € 1.800 migliaia, è assistito da garanzie reali sugli immobili e gli impianti finanziati.

SPV Linea M4 S.p.A.

Per quanto riguarda SPV Linea M4 S.p.A., le linee di credito messe a disposizione dalle Banche Finanziatrici risultano essere pari a € 435.500 migliaia; alla data del 31 dicembre 2023 l'importo erogato è pari a € 341.922 migliaia. A garanzia di tutte le obbligazioni nei confronti dei creditori garantiti (Banca agente e finanziatori), M4 ha sottoscritto con le banche finanziatrici, in data 24 luglio 2015, un atto di pegno sui conti correnti e sulle azioni della società.

SOGEMI

Sono state rilasciate garanzie ipotecarie per complessivi € 100.500 migliaia a favore di Banco BPM S.p.A. legate al finanziamento ipotecario a medio-lungo termine di complessivi € 67.000 migliaia, per la realizzazione del Nuovo Mercato Ortofrutticolo, acceso con il medesimo istituto di credito. Al 31 dicembre 2023 l'importo erogato è pari a € 16.300 migliaia.

CSI Piemonte

Il mutuo ventennale, erogato da Intesa Sanpaolo S.p.A., di importo residuo al 31 dicembre 2023 pari a € 1.145 migliaia è assistito da garanzia ipotecaria e ha scadenza 31 marzo 2026.

Allegato n. 1

Conto Economico Riclassificato

Conto Economico Riclassificato - migliaia di euro	2023	2022
Componenti positivi della gestione	8.600.006	10.575.674
Costi esterni	5.349.591	7.569.403
Valore aggiunto	3.250.415	3.006.271
Costo del lavoro	1.676.597	1.640.584
Margine Operativo Lordo	1.573.818	1.365.687
Ammortamenti e Accantonamenti	1.429.487	1.155.662
Risultato operativo della gestione caratteristica	144.331	210.025
Saldo della gestione finanziaria	(140.217)	(127.243)
Rettifiche valore immobilizzazioni finanziarie	5.142	(21.124)
Saldo della gestione straordinaria	363.676	230.651
Risultato prima delle imposte	372.932	292.309
Imposte	153.145	140.136
Risultato dell'esercizio	219.787	152.173

Allegato n. 2

Elenco delle società controllate, collegate e altre partecipazioni societarie non comprese nell'area di consolidamento

Valore della partecipazione espressa in migliaia di euro

Ente Controllante	Società partecipate	Partecipazione		Metodo di consolidamento
		%	Valore	
Comune di Milano	CAP Holding S.p.A.	0,41	3.561	patrimonio netto
	MUSA S.c.a.r.l.	2	34	patrimonio netto
	Arexpo S.p.A.	21,05	25.471	patrimonio netto
	AFM S.p.A.	20	4.695	patrimonio netto
TOTALE			33.761	

Società Controllante	Società partecipate ¹⁰	Partecipazione		Metodo di consolidamento
		%	Valore	
Gruppo ATM	CO.MO. Fun&Bus S.c.a.r.l.	20	4	costo
	Movibus S.r.l.	26,18	2.507	patrimonio netto
	Metro 5 S.p.A. ¹¹	20	15.465	patrimonio netto
	Consorzio Full Green	30	150	costo
TOTALE			18.126	

Società Controllante	Società partecipate	Partecipazione		Metodo di consolidamento
		%	Valore	
Gruppo SEA	SACBO S.p.A.	30,98	50.178	patrimonio netto
	Dufrital S.p.A.	40	15.379	patrimonio netto
	Disma S.p.A.	18,75	3.115	patrimonio netto
	Malpensa Logistica Europa S.p.A.	-	-	IFRS 5
	Areas Food Services (già SEA Services S.r.l.)	40	6.461	patrimonio netto
	Airport Handling S.p.A.	30	9.427	patrimonio netto
TOTALE			84.560	

¹⁰ La società Metrofil S.c.a.r.l. in liquidazione, di valore pari a zero, non è stata inserita perché ha deliberato la liquidazione definitiva in data 18 maggio 2022.

¹¹ Dati da bilancio secondo principi contabili italiani (OIC)

Società Controllante	Società partecipate	Partecipazione		Metodo di consolidamento
		%	Valore	
Gruppo A2A	Premium Gas in liquidazione	50	-	patrimonio netto
	Ergosud S.p.A.	50	-	patrimonio netto
	Metamer S.r.l.	50	2.868	patrimonio netto
	NETCITY S.r.l.	49	1.478	patrimonio netto
	SET S.r.l.	49	1.168	patrimonio netto
	Messina in Luca S.c.a.r.l.	70	11	patrimonio netto
	Serio Energia S.r.l.	40	328	patrimonio netto
	Visano Soc. Trattamento Reflui S.c.a.r.l.	40	10	patrimonio netto
	Blugas Infrastrutture S.r.l.	27,51	4.269	patrimonio netto
	COSMO Società Consortile a Responsabilità Limitata	52	134	patrimonio netto
	Crit S.c.a.r.l.	33	125	patrimonio netto
	G.Eco S.r.l.	40	2.925	patrimonio netto
	Bergamo Pulita S.r.l.	50	73	patrimonio netto
	Tecnoacque Cusio S.p.A.	25	337	patrimonio netto
	Fratelli Omini S.p.A.	30	6.531	patrimonio netto
	ASM Codogno S.r.l.	49	3.134	patrimonio netto
	Prealpi Servizi S.r.l. in liquidazione	12,47	-	patrimonio netto
	Consul System S.p.A.	49	6.300	patrimonio netto
	Società Agricola Mattioli Energia S.r.l.	20	475	patrimonio netto
TOTALE			30.166	

Con riferimento alle partecipazioni del Gruppo A2A, nella tabella viene riportato l'importo iscritto nel Bilancio Consolidato 2023; nel Bilancio Consolidato del Comune di Milano i valori sono assunti pro quota.