

DIREZIONE BILANCIO E PARTECIPATE
DELIBERAZIONE N. 96 DEL 08/11/2021

VERBALE DI DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE

OGGETTO: Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2020.
Immediatamente eseguibile.

Seduta pubblica del 08/11/2021 - Prima convocazione

CONSIGLIERI IN CARICA

SALA GIUSEPPE	Sindaco	MONGUZZI CARLO	Consigliere
BUSCEMI ELENA	Presidente	NAHUM DANIELE	"
ALBIANI MICHELE	Consigliere	NOJA LISA	"
ARIENTA ALICE	"	ORSO MAURO	"
BARBERIS FILIPPO	"	OSCOLATI ROBERTA	"
BERNARDO LUCA	"	PACENTE CARMINE	"
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	"	RACCA ANNAROSA	"
DE MARCHI DIANA	"	ROCCA FRANCESCO	"
FEDRIGHINI ENRICO	"	ROMANO MONICA	"
FELTRI VITTORIO	"	SARDONE SILVIA	"
FORTE MATTEO	"	TOSONI NATASCIA	"
FUMAGALLI MARCO	"	TRUPPO RICCARDO	"
GIOVANATI DEBORAH	"	TURCO ANGELO	"
GIUNGI ALESSANDRO	"	UGUCCIONI BEATRICE	"
GORINI TOMMASO	"	VALCEPINA CHIARA	"
MARRAPODI PIETRO	"	VASILE ANGELICA	"
MASCARETTI ANDREA	"	VERRI ALESSANDRO	"
MAZZEI MARCO	"		"

SCAVUZZO ANNA	Vice Sindaco	A	GRANELLI MARCO	Assessore	A
BERTOLE' LAMBERTO	Assessore	A	MARAN PIERFRANCESCO	"	A
CAPPELLO ALESSIA	"	A	RIVA MARTINA	"	A
CENSI ARIANNA	"	P	ROMANI GAIA	"	A
CONTE EMMANUEL	"	A	SACCHI TOMMASO	"	A
GRANDI ELENA	"	A	TANCREDI GIANCARLO	"	A

Fatto eseguire l'appello nominale dalla Presidenza, la Presidente Buscemi Elena che assume la presidenza, accerta che risultano assenti all'appello il Sindaco Sala ed i Consiglieri: Bernardo, Bestetti, Comazzi, Feltri, Fumagalli, Noja, Osculati, Piscina, Rocca, Sardone, Vasile.

Partecipa all'adunanza il Segretario Generale del Comune Fabrizio Dall'Acqua

Il Presidente accertato il numero legale degli intervenuti, dichiara aperta la seduta alle ore 16.30.

SZ/pd

Iscrizione o.d.g.: n. 2870-2021

I CONVOCAZIONE

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

Omissis

Partecipa il Segretario Generale Fabrizio Dall'Acqua.

(Risultano presenti in Aula i seguenti Consiglieri in numero di 38:

Albiani, Arienta, Barberis, Bottelli, Buscemi, Ceccarelli, Costamagna, Cucchiara, De Chirico, D'Amico, De Marchi, Fedrighini, Forte, Fumagalli, Giovanati, Giungi, Gorini, Marrapodi, Mazzei, Monguzzi, Nahum, Orso, Osculati, Pacente, Palmeri, Pantaleo, Pastorella, Pedroni, Piscina, Pontone, Romano, Tosoni, Truppo, Turco, Uguccioni, Valcepina, Vasile, Verri.

Risultano assenti il Sindaco Giuseppe Sala e i seguenti Consiglieri in numero di 10:

Bernardo, Bestetti, Comazzi, Feltri, Mascaretti, Noja, Rabaiotti, Racca, Rocca, Sardone.

Sono altresì presenti in Aula gli assessori Scavuzzo, Censi, Conte).

La Presidente Buscemi pone in votazione la proposta di deliberazione N. 2870-2021 in oggetto.

Al riscontro dei voti (scrutatori i consiglieri Mazzei, Cucchiara, Giovanati), la votazione dà il seguente esito:

Presenti	n. 38
Votanti	n. 38
Voti favorevoli	n. 29
Voti contrari	n. 09

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.

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

Albiani, Arienta, Barberis, Bestetti, Bottelli, Buscemi, Ceccarelli, Costamagna, Cucchiara, De Chirico, D'Amico, De Marchi, Fedrighini, Forte, Fumagalli, Giungi, Gorini, Mazzei, Monguzzi, Nahum, Orso, Osculati, Pacente, Palmeri, Pantaleo, Pastorella, Pedroni, Pontone, Rabaiotti, Romano, Tosoni, Turco, Uguccioni, Vasile.

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

Bernardo, Comazzi, Feltri, Giovanati, Marrapodi, Mascaretti, Noja, Piscina, Racca, Rocca, Sardone, Truppo, Valcepina, Verri.

Al riscontro dei voti (scrutatori i consiglieri Mazzei, Cucchiara, Giovanati), la votazione dà il seguente esito:

Presenti	n. 34	
Astenuti	n. 04	(Bestetti, De Chirico, Forte, Palmeri)
Consiglieri che pur essendo presenti	n. 01	(Buscemi)

RIF.INT.N. 2870-2021 - C.C. 08-11-2021

non hanno partecipato alla votazione e
che quindi ai sensi degli artt. 44 e 65 del
Regolamento di Organizzazione e
Funzionamento del Consiglio comunale
sono da considerare astenuti

Votanti	n. 29
Voti favorevoli	n. 29
Voti contrari	n. 00

La Presidente Buscemi proclama la deliberazione N/2870-2021 immediatamente eseguibile.

Richiamati gli interventi e le argomentazioni riportati nella registrazione audio/video della seduta di Consiglio comunale ai sensi dell'art. 70 comma 2 del Regolamento di Organizzazione e Funzionamento del Consiglio Comunale.

/ 2870-2021



PROPOSTA DI DELIBERAZIONE CONSILIARE

DIREZIONE BILANCIO E PARTECIPATE
Numero proposta: 2870

OGGETTO: Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2020.

ESAMINATA FAVOREVOLMENTE DALLA GIUNTA IN DATA 13/10/2021

NULLA OSTA PER L'INOLTRO ALLA PRESIDENZA DEL CONSIGLIO COMUNALE
PER I SUCCESSIVI ADEMPIMENTI



**PROPOSTA DI DELIBERAZIONE DA SOTTOPORRE
ALL'ESAME DEL CONSIGLIO COMUNALE**

DIREZIONE BILANCIO E PARTECIPATE

OGGETTO: BILANCIO CONSOLIDATO DEL COMUNE DI MILANO PER L'ESERCIZIO 2020.

IL DIRETTORE DELLA DIREZIONE BILANCIO E PARTECIPATE

Roberto Colangelo

f.to digitalmente

L'ASSESSORE AL BILANCIO E PATRIMONIO IMMOBILIARE

Emmanuel Conte

f.to digitalmente



IL CONSIGLIO COMUNALE

Premesso che:

- 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 n. 125, del 31/1/2020, 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.



Richiamata altresì la deliberazione n. 604, del 28/5/2021, con la quale la Giunta Comunale ha successivamente aggiornato l'elenco dei soggetti da ricomprendere nell'Area di Consolidamento di cui alla delibera n. 125/2020, con l'inserimento della Società SPV Metro 4 SpA, come suggerito dall'organo di revisione.

Dato atto che, come indicato nelle succitate deliberazioni di Giunta Comunale n. 125/2020 e n. 604/2021 sopra richiamate e per le motivazioni nelle medesime esplicitate – riportate all'interno della Relazione sulla Gestione allegata alla presente - nel Bilancio Consolidato 2020 sono stati ricompresi i seguenti Enti e Società:

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

Evidenziato che, rispetto all'esercizio precedente, il perimetro di riferimento è variato per l'inserimento della società SPV M4 SpA.

Rilevato che il Bilancio Consolidato trae origine dal Rendiconto del Comune di Milano (capogruppo), approvato con deliberazione di Consiglio Comunale n. 39 del 24/5/2021, e dai bilanci di esercizio redatti dalle Società ed Enti inclusi nell'area di consolidamento.

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 ed 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 2020 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 (1/1 – 31/12), con la sola eccezione della società Azienda Farmacie Milanesi S.p.A (“AFM”), che compone il bilancio con riferimento al periodo 1/04 – 31/3;

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 Spa;
- a seguito della richiesta da parte del Comune di operare le rettifiche necessarie al fine di allineare il periodo di riferimento dei dati di bilancio a quello della capogruppo, AFM ha comunicato che, stante il sistema informativo impostato sulla data di chiusura dell’esercizio al 31 marzo, è impossibile fornire un bilancio annuale al 31 dicembre 2020 certificabile e/o con attendibilità equivalente a quello approvato dalla società al 31 marzo 2021;
- conseguentemente, la società ha prodotto un bilancio riclassificato secondo gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico del Bilancio Consolidato pubblico, presentando i dati contabili relativi all’esercizio finanziario ricompreso tra l’1/04/2020 ed il 31/3/2021;
- si è comunque ritenuto procedere al consolidamento di tali dati, in considerazione del fatto che l’alternativa – sotto il profilo tecnico – sarebbe stata 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 l’1/4/2020 ed il 31/3/2021;

Visto il Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l’esercizio 2020 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	1.660.059
Immobilizzazioni materiali	13.228.872
Immobilizzazioni finanziarie	1.273.798
Totale immobilizzazioni	16.162.729
Rimanenze	136.842
Crediti	3.345.707
Attività finanziarie	239.145
Disponibilità liquide	3.241.462
Totale Attivo Circolante	6.963.156
Ratei e Risconti Attivi	23.292
TOTALE DELL'ATTIVO	23.149.177

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	3.445.606
Risultato economico di esercizio	(101.796)
Patrimonio Netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi	9.459.511
<i>Patrimonio Netto di pertinenza di terzi</i>	<i>332.250</i>
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>9.127.261</i>
Fondi per rischi ed oneri	662.573
Trattamento di fine rapporto	236.687
Debiti di finanziamento	7.324.192
Debiti verso fornitori	1.367.483
Debiti per trasferimenti e contributi	117.250
Altri debiti e acconti	900.700
Totale Debiti	9.709.625
Ratei e Risconti Passivi	3.080.781
TOTALE DEL PASSIVO	23.149.177



Accertati inoltre i saldi relativi al Conto Economico Consolidato:

Voci di Bilancio	Conto Economico Consolidato (dati esposti in migliaia di euro)
Componenti positivi della gestione	5.789.111
Componenti negativi della gestione	(5.735.099)
Risultato della gestione operativa (Differenza tra componenti positivi e negativi della gestione)	54.012
Proventi ed oneri finanziari	(145.172)
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	(7.657)
Proventi ed oneri straordinari	34.106
RISULTATO DI ESERCIZIO ante imposte	(64.711)
Imposte	(37.085)
RISULTATO DI ESERCIZIO dopo le imposte (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	(101.796)
<i>Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi</i>	<i>(56.073)</i>

Rilevato che:

- il Risultato della Gestione Operativa (o caratteristica) è positivo per 54.012 migliaia di euro;
- il Risultato di Esercizio ante imposte, evidenziato dal Bilancio Consolidato, è negativo per 64.711 migliaia di euro;
- il Risultato di Esercizio dopo le imposte, che ammontano a 37.085 migliaia di euro, evidenzia una perdita pari a 101.796 migliaia di euro (comprensivo della quota di pertinenza di terzi, pari a – 56.073 migliaia di euro), ascrivibile alla situazione economico finanziaria creatasi per gli effetti della pandemia provocata dal COVID-19 e che ha coinvolto il gruppo Comune di Milano.

Accertato, infine, che il Patrimonio Netto Consolidato è pari a 9.459.511 migliaia di euro (comprensivo della quota di pertinenza di terzi, pari a 332.250 migliaia di euro) e che l'apporto fornito da Società ed Enti inclusi nel perimetro di consolidamento è di 1.039.677 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;
- i pareri espressi ai sensi dell'art. 49 del TUEL dal Direttore Bilancio e Partecipate e Responsabile di Ragioneria ai sensi del D. Lgs. n. 267/2000, allegati al presente provvedimento quale parte integrante;
- il parere espresso dal Segretario Generale, allegato anch'esso al presente provvedimento quale parte integrante;

DELIBERA

1. di approvare, per le motivazioni indicate in premessa, il Bilancio Consolidato del Comune di Milano 2020 (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 (dati esposti in migliaia di euro)
Immobilizzazioni immateriali	1.660.059
Immobilizzazioni materiali	13.228.872
Immobilizzazioni finanziarie	1.273.798
Totale immobilizzazioni	16.162.729
Rimanenze	136.842
Crediti	3.345.707
Attività finanziarie	239.145
Disponibilità liquide	3.241.462
Totale Attivo Circolante	6.963.156
Ratei e Risconti Attivi	23.292
TOTALE DELL'ATTIVO	23.149.177



Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato PASSIVO e PATRIMONIO NETTO (dati esposti in migliaia di euro)
Fondo di dotazione	6.115.701
Riserve	3.445.606
Risultato economico di esercizio	(101.796)
Patrimonio Netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi	9.459.511
<i>Patrimonio Netto di pertinenza di terzi</i>	<i>332.250</i>
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>9.127.261</i>
Fondi per rischi ed oneri	662.573
Trattamento di fine rapporto	236.687
Debiti di finanziamento	7.324.192
Debiti verso fornitori	1.367.483
Debiti per trasferimenti e contributi	117.250
Altri debiti e acconti	900.700
Totale Debiti	9.709.625
Ratei e Risconti Passivi	3.080.781
TOTALE DEL PASSIVO	23.149.177

Voci di Bilancio	Conto Economico Consolidato (dati esposti in migliaia di euro)
Componenti positivi della gestione	5.789.111
Componenti negativi della gestione	(5.735.099)
Risultato della gestione operativa (Differenza tra componenti positivi e negativi della gestione)	54.012
Proventi ed oneri finanziari	(145.172)
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	(7.657)
Proventi ed oneri straordinari	34.106
RISULTATO DI ESERCIZIO ante imposte	(64.711)
Imposte	(37.085)
RISULTATO DI ESERCIZIO dopo le imposte (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	(101.796)
<i>Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi</i>	<i>(56.073)</i>

Firmato digitalmente da COLANGELO ROBERTO, Conte Emmanuel



DIREZIONE BILANCIO E PARTECIPATE
Allegato n. 1 alla proposta di deliberazione
n. 2870 del 2021
composto da 87 pagine

IL DIRETTORE
Roberto Colangelo
(firmato digitalmente)

BILANCIO CONSOLIDATO DEL COMUNE DI MILANO ESERCIZIO 2020

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

Sommario

SOMMARIO	2
RELAZIONE SULLA GESTIONE CONSOLIDATA	10
PARTE I – IL PROCESSO DI CONSOLIDAMENTO	10
INQUADRAMENTO NORMATIVO.....	10
CRITERI DI FORMAZIONE	11
IL GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA E L'AREA DI CONSOLIDAMENTO.....	14
L'AREA DI CONSOLIDAMENTO.....	14
PRINCIPALI INFORMAZIONI SULLE SOCIETÀ COMPRESSE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO	16
<i>Società a controllo diretto</i>	16
<i>Società partecipate</i>	16
<i>Enti Strumentali a controllo diretto</i>	16
<i>Enti Strumentali partecipati</i>	16
<i>Società ed enti a controllo indiretto</i>	18
GLI ALTRI COMPONENTI DEL GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA.....	22
PARTE II – LE SOCIETÀ E GLI ENTI COMPRESI NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO	25
GRUPPO A2A.....	25
GRUPPO SEA	26
GRUPPO ATM - AZIENDA TRASPORTI MILANESI	27
MILANO RISTORAZIONE S.p.A.	29
MILANOSPORT S.p.A.	30
AMAT S.r.l. – Agenzia Mobilità Ambiente e Territorio	31
SOGEMI S.p.A. - Società per l'Impianto e l'Esercizio dei Mercati Annonari all'Ingrosso di Milano	32
Fondazione Milano - Scuole Civiche	33
Fondazione Teatro alla Scala di Milano	34
ATPL - Agenzia Trasporto Pubblico Locale del bacino della Città Metropolitana di Milano, Monza e Brianza, Lodi e Pavia	35
A.F.M. - Azienda Farmacie Milanesi S.p.A.....	36
M4 S.p.A. - SPV Linea M4 S.p.A.....	37
PARTE III – I PRINCIPALI RISULTATI DELLA GESTIONE	38
ATTIVO	38
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	38
CONTO ECONOMICO.....	42
NOTA INTEGRATIVA	46
PARTE I – CRITERI DI VALUTAZIONE DELLE VOCI DEL BILANCIO CONSOLIDATO	46
<i>Immobilizzazioni Immateriali</i>	46
<i>Immobilizzazioni Materiali</i>	47
<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>	49
<i>Rimanenze</i>	50
<i>Crediti e Debiti</i>	51
<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	51
<i>Disponibilità liquide</i>	52
<i>Ratei e risconti</i>	52
<i>Riserve di Patrimonio Netto</i>	52
<i>Fondi per rischi ed oneri</i>	53
<i>Trattamento di fine rapporto – benefici ai dipendenti</i>	53
<i>Costi e Ricavi</i>	54

<i>Contributi in Conto Investimento</i>	54
<i>Imposte sul reddito</i>	54
<i>Imposte anticipate e differite</i>	54
<i>Garanzie, Impegni, Beni di Terzi e Rischi</i>	55
<i>Strumenti finanziari derivati</i>	55
<i>Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio</i>	55
PARTE II – ILLUSTRAZIONE DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO	56
STATO PATRIMONIALE – ATTIVITÀ	56
IMMOBILIZZAZIONI	56
ATTIVO CIRCOLANTE	59
<i>Rimanenze</i>	59
<i>Crediti</i>	59
<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi</i>	60
<i>Disponibilità liquide</i>	60
<i>Ratei e Risconti</i>	61
STATO PATRIMONIALE – PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	62
PATRIMONIO NETTO	62
FONDI PER RISCHI E ONERI	63
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	63
DEBITI.....	64
RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI	66
CONTI D'ORDINE	67
CONTO ECONOMICO	68
COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	68
COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	72
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	77
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE.....	78
PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI.....	78
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	78
PARTE III - ALTRE INFORMAZIONI	80
INFORMAZIONE SUGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	80
COMPENSI PER AMMINISTRATORI E COLLEGIO SINDACALE	83
INFORMAZIONI IN MERITO A PERDITE RIPIANATE DALLA CAPOGRUPPO NEGLI ULTIMI TRE ANNI.....	83
DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI	83
ALLEGATO N. 1	85
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	85
ALLEGATO N. 2	86
ELENCO DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE, COLLEGATE E ALTRE PARTECIPAZIONI SOCIETARIE NON COMPRESSE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO	86

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO		2020	2019
(ATTIVO)			
1	A) CREDITI vs.LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE		
	TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)		
	B) IMMOBILIZZAZIONI		
I	<u>Immobilizzazioni immateriali</u>		
1	costi di impianto e di ampliamento	62	5
2	costi di ricerca sviluppo e pubblicità	-	-
3	diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	69.892	47.775
4	concessioni, licenze, marchi e diritti simile	474.351	409.141
5	Avviamento/differenza di consolidamento	106.528	93.449
6	immobilizzazioni in corso ed acconti	20.607	25.003
9	altre	988.619	1.000.998
	Totale immobilizzazioni immateriali	1.660.059	1.576.371
	<u>Immobilizzazioni materiali</u>		
II 1	Beni demaniali	6.015.726	6.072.828
1.1	Terreni	43.767	38.176
1.2	Fabbricati	494.442	510.543
1.3	Infrastrutture	5.477.431	5.524.086
1.9	Altri beni demaniali	86	23
III 2	Altre immobilizzazioni materiali	5.397.312	5.077.024
2.1	Terreni	324.651	295.910
a	<i>di cui in leasing finanziario</i>	4.343	4422
2.2	Fabbricati	2.628.893	2.513.531
a	<i>di cui in leasing finanziario</i>	20.546	19.189
2.3	Impianti e macchinari	2.178.655	2.048.151
a	<i>di cui in leasing finanziario</i>	11.884	20.476
2.4	Attrezzature industriali e commerciali	43.207	39.794
2.5	Mezzi di trasporto	9.275	10.825
2.6	Macchine per ufficio e hardware	24.740	14.296
2.7	Mobili e arredi	15.045	14.285
2.8	Infrastrutture	5.666	6.845
2.99	Altri beni materiali	167.180	133.387
3	Immobilizzazioni in corso ed acconti	1.815.834	1.124.793
	Totale immobilizzazioni materiali	13.228.872	12.274.645
IV	<u>Immobilizzazioni Finanziarie</u>		
1	Partecipazioni in	442.884	613.420
a	<i>imprese controllate</i>	-	140.491
b	<i>imprese partecipate</i>	119.323	124.308
c	<i>altri soggetti</i>	323.561	348.621
2	Crediti verso	669.618	582.935
a	<i>altre amministrazioni pubbliche</i>	-	-
b	<i>imprese controllate</i>	-	5.619
c	<i>imprese partecipate</i>	12.716	17.326
d	<i>altri soggetti</i>	656.902	559.990

	3	Altri titoli	161.296	161.296
		Totale immobilizzazioni finanziarie	1.273.798	1.357.651
		TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	16.162.729	15.208.667
		C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I		Rimanenze	136.842	143.087
		Totale	136.842	143.087
II		Crediti		
	1	Crediti di natura tributaria	247.618	256.947
	a	<i>Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità</i>	-	-
	b	<i>Altri crediti da tributi</i>	247.062	256.947
	c	<i>Crediti da Fondi perequativi</i>	556	-
	2	Crediti per trasferimenti e contributi	693.924	692.082
	a	<i>verso amministrazioni pubbliche</i>	679.065	675.561
	b	<i>imprese controllate</i>	-	472
	c	<i>imprese partecipate</i>	-	-
	d	<i>verso altri soggetti</i>	14.859	16.049
	3	Verso clienti ed utenti	839.906	906.249
	4	Altri Crediti	1.564.259	1.588.838
	a	<i>verso l'erario</i>	252.567	212.231
	b	<i>per attività svolta per c/terzi</i>	498	6.967
	c	<i>altri</i>	1.311.194	1.369.640
		Totale crediti	3.345.707	3.444.116
III		ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI		
	1	partecipazioni	27	20
	2	altri titoli	239.118	261.280
		Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	239.145	261.300
IV		DISPONIBILITA' LIQUIDE		
	1	Conto di tesoreria	2.067.025	1.971.271
	a	<i>Istituto tesoriere</i>	132.038	196.251
	b	<i>presso Banca d'Italia</i>	1.934.987	1.775.020
	2	Altri depositi bancari e postali	1.061.050	517.949
	3	Denaro e valori in cassa	113.387	2.045
	4	Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente	-	-
		Totale disponibilità liquide	3.241.462	2.491.265
		TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	6.963.156	6.339.768
		D) RATEI E RISCONTI		
	1	Ratei attivi	607	629
	2	Risconti attivi	22.685	20.389
		TOTALE RATEI E RISCONTI D)	23.292	21.018
		TOTALE DELL'ATTIVO	23.149.177	21.569.453

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)		2020	2019
A) PATRIMONIO NETTO			
I	Fondo di dotazione	6.115.701	6.115.701
II	Riserve	3.445.606	2.917.408
a	<i>da risultato economico di esercizi precedenti</i>	1.835.752	1.425.743
b	<i>da capitale</i>	306.820	481.836
c	<i>da permessi di costruire</i>	772.058	698.976
d	<i>riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali</i>		
	<i>indisponibili e per i beni culturali</i>	519.910	338.446
e	<i>altre riserve indisponibili</i>	11.066	(27.593)
III	Risultato economico dell'esercizio	(101.796)	332.566
Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi		9.459.511	9.365.675
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi		388.323	209.326
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi		(56.073)	60.362
Patrimonio netto di pertinenza di terzi		332.250	269.688
TOTALE PATRIMONIO NETTO		9.459.511	9.365.675
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1	per trattamento di quiescenza	2.150	2.340
2	per imposte	3.368	2.727
3	altri	657.055	482.246
4	fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI		662.573	487.313
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO			
TOTALE T.F.R.		236.687	257.691
D) DEBITI			
1	Debiti da finanziamento	7.324.192	6.076.396
a	<i>prestiti obbligazionari</i>	3.223.646	2.801.346
B	<i>v/ altre amministrazioni pubbliche</i>	3.961	4.758
C	<i>verso banche e tesoriere</i>	1.433.591	833.735
D	<i>verso altri finanziatori</i>	2.662.994	2.436.557
2	Debiti verso fornitori	1.367.483	1.341.851
3	Acconti	8.460	4.608
4	Debiti per trasferimenti e contributi	117.250	72.327
A	<i>enti finanziati dal servizio sanitario nazionale</i>	-	-
B	<i>altre amministrazioni pubbliche</i>	19.886	11.704
C	<i>imprese controllate</i>	-	-
D	<i>imprese partecipate</i>	2.021	1.360
E	<i>altri soggetti</i>	95.343	59.263
5	altri debiti	892.240	911.837
A	<i>tributari</i>	142.335	139.726
B	<i>verso istituti di previdenza e sicurezza sociale</i>	94.275	96.795
C	<i>per attività svolta per c/terzi</i>	-	-
d	<i>altri</i>	655.630	675.316

		TOTALE DEBITI	9.709.625	8.407.019
E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI				
I	Ratei passivi	11.570	9.115	
II	Risconti passivi	3.069.211	3.042.640	
1	Contributi agli investimenti	2.741.707	2.686.143	
a	<i>da altre amministrazioni pubbliche</i>	1.954.410	1.916.604	
b	<i>da altri soggetti</i>	787.297	769.539	
2	Concessioni pluriennali	-	-	
3	Altri risconti passivi	327.504	356.497	
TOTALE RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI		3.080.781	3.051.755	
TOTALE DEL PASSIVO		23.149.177	21.569.453	
CONTI D'ORDINE				
1	Impegni su esercizi futuri	2.492.163	2.727.476	
2	beni di terzi in uso	32.246	36.546	
3	beni dati in uso a terzi	5.289	5.289	
4	garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	32.019	41.367	
5	garanzie prestate a imprese controllate	5.072	9.295	
6	garanzie prestate a imprese partecipate	16.293	31.169	
7	garanzie prestate a altre imprese	484.482	714.168	
TOTALE CONTI D'ORDINE		3.067.564	3.565.310	

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO		2020	2019
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE			
1	Proventi da tributi	1.318.188	1.414.266
2	Proventi da fondi perequativi	13.825	10.933
3	Proventi da trasferimenti e contributi	1.157.895	609.623
a	<i>Proventi da trasferimenti correnti</i>	1.048.754	500.608
b	<i>Quota annuale di contributi agli investimenti</i>	108.999	108.113
c	<i>Contributi agli investimenti</i>	142	902
4	Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	2.612.894	3.555.667
a	<i>Proventi derivanti dalla gestione dei beni</i>	182.044	247.245
b	<i>Ricavi della vendita di beni</i>	1.436.779	1.584.324
c	<i>Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi</i>	994.071	1.724.098
5	Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	-	-
6	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
7	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	105.672	107.962
8	Altri ricavi e proventi diversi	580.637	745.480
Totale componenti positivi della gestione (A)		5.789.111	6.443.931
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE			
9	Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	1.013.875	1.176.166
10	Prestazioni di servizi	1.766.164	1.893.515
11	Utilizzo beni di terzi	61.900	76.667
12	Trasferimenti e contributi	146.033	120.541
a	<i>Trasferimenti correnti</i>	132.284	115.165
b	<i>Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.</i>	1.211	1.224
c	<i>Contributi agli investimenti ad altri soggetti</i>	12.538	4.152
13	Personale	1.540.358	1.612.454
14	Ammortamenti e svalutazioni	1.007.549	933.882
a	<i>Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali</i>	108.456	98.707
b	<i>Ammortamenti di immobilizzazioni materiali</i>	553.445	521.695
c	<i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	22.754	47.150
d	<i>Svalutazione dei crediti</i>	322.894	266.330
15	Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(4.687)	(5.506)
16	Accantonamenti per rischi	62.151	41.453
17	Altri accantonamenti	34.638	34.985
18	Oneri diversi di gestione	107.118	133.169
Totale componenti negativi della gestione (B)		5.735.099	6.017.326
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)		54.012	426.605
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
<u>Proventi finanziari</u>			
19	Proventi da partecipazioni	247	72

	a <i>da società controllate</i>	-	-
	b <i>da società partecipate</i>	-	-
	c <i>da altri soggetti</i>	247	72
20	Altri proventi finanziari	41.952	45.764
	Totale proventi finanziari	42.199	45.836
	<u>Oneri finanziari</u>		
21	Interessi ed altri oneri finanziari	187.371	183.825
	a <i>Interessi passivi</i>	165.800	170.718
	b <i>Altri oneri finanziari</i>	21.571	13.107
	Totale oneri finanziari	187.371	183.825
	TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	(145.172)	(137.989)
	D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE		
22	Rivalutazioni	3.330	24.996
23	Svalutazioni	10.987	4.900
	Totale (D)	(7.657)	20.096
	E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
24	<u>Proventi straordinari</u>	103.656	218.058
	a <i>Proventi da permessi di costruire</i>	-	-
	b <i>Proventi da trasferimenti in conto capitale</i>	5.251	1.465
	c <i>Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo</i>	79.704	76.979
	d <i>Plusvalenze patrimoniali</i>	15.868	138.133
	e <i>Altri proventi straordinari</i>	2.833	1.481
	Totale proventi straordinari	103.656	218.058
25	<u>Oneri straordinari</u>	69.550	55.502
	a <i>Trasferimenti in conto capitale</i>	-	-
	b <i>Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo</i>	67.048	53.000
	c <i>Minusvalenze patrimoniali</i>	78	321
	d <i>Altri oneri straordinari</i>	2.424	2.181
	Totale oneri straordinari	69.550	55.502
	TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E) (E20-E21)	34.106	162.556
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	(64.711)	471.268
26	Imposte	37.085	138.702
27	RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	(101.796)	332.566
28	Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	(56.073)	60.362

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-*quinqies*);
- 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.

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 d'Ordine.

Il Gruppo A2A, il Gruppo SEA, il Gruppo ATM, e il MM, inoltre, redigono il bilancio consolidato e separato 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 dei principi IAS/IFRS.

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; qualora tale operazione non sia stata possibile sotto il profilo tecnico – contabile, se ne è data informazione 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 di Consiglio Comunale n. 39 del 24 maggio 2021, 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, con l'eccezione della società A.F.M. S.p.A. (d'ora in poi "AFM") che redige il bilancio annuale alla data di chiusura del 31 marzo. A tale società è stata richiesta la redazione di un bilancio annuale al 31 dicembre al fine di rendere confrontabili i dati forniti. La società ha comunicato a mezzo Posta Elettronica Certificata che, stante il sistema informativo impostato sulla data di chiusura dell'esercizio, è stato impossibile fornire un bilancio annuale al 31 dicembre 2020, certificabile e/o con attendibilità equivalente a quello approvato.

Si è ritenuto comunque di procedere al consolidamento del bilancio di AFM, sebbene i dati non fossero perfettamente omogenei, per aumentare il contenuto informativo del presente documento.

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 ed oneri futuri 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 riserva di Patrimonio Netto, il cui ammontare complessivo è riportato all'interno della Nota Integrativa.
8. La medesima Riserva 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. Nel caso di mancato riconoscimento dei crediti/debiti da parte del Comune di Milano nei confronti delle società/enti partecipate, si è proceduto ad iscrivere un onere/provento straordinario (insussistenza dell'Attivo/del Passivo) nel bilancio stand alone della società/ente, con diretto impatto sul risultato economico rilevato nel Bilancio Consolidato.
10. 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 2020 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.

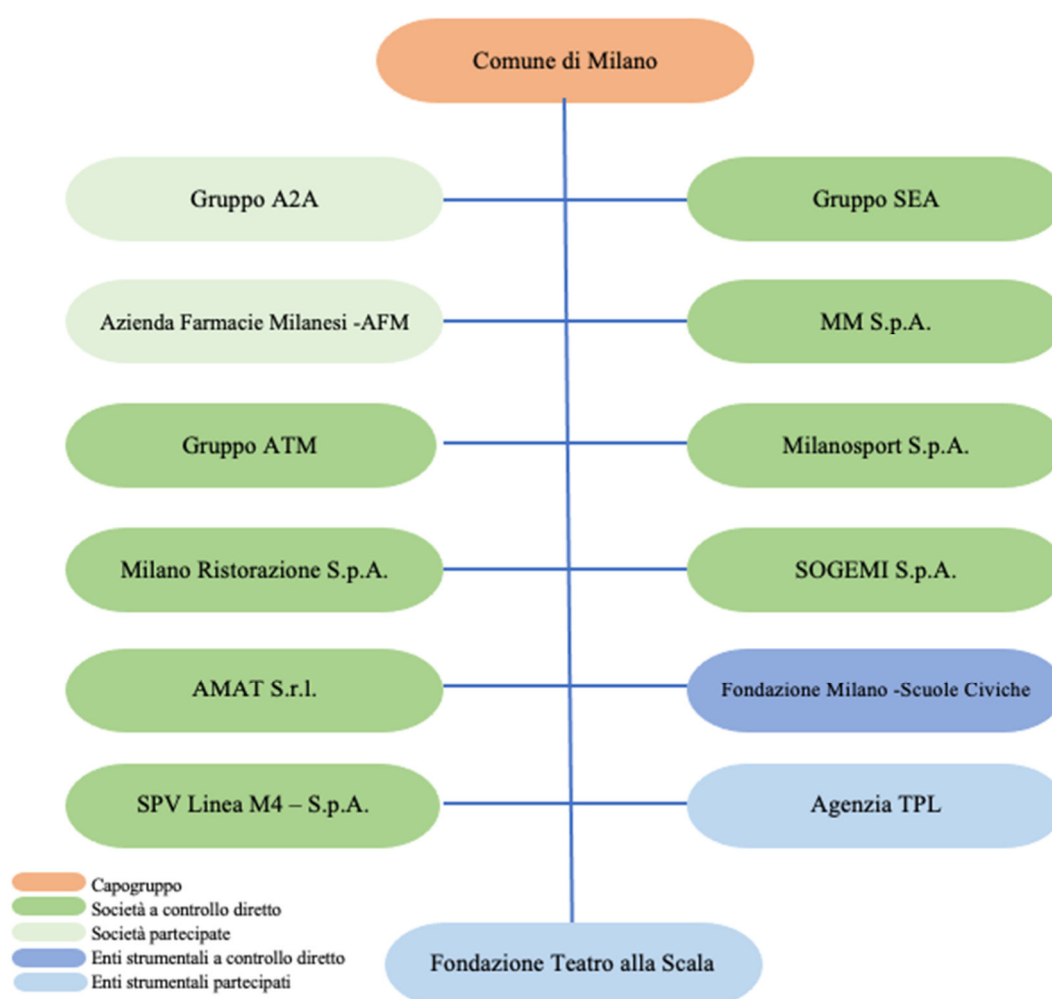
Per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono indicati i corrispondenti valori al 31 dicembre 2020. I dati sono espressi in migliaia di euro, salvo ove diversamente specificato.

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. 604 del 28/05/2021 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

L'Area di Consolidamento 2020 è composta dai soggetti riportati nel seguente schema; essa è stata individuata sulla base dei criteri stabiliti dal Principio contabile applicato sperimentale del Bilancio Consolidato.



In particolare, 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 2019¹ 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.

Nell'anno 2020, è stata inclusa nell'Area di consolidamento la società SPV Linea M4 S.p.A., essendo stato accertato il superamento della soglia del 3% di incidenza del totale dell'attivo (pari a € 588.979.650) rispetto al totale dell'attivo del Capogruppo Comune di Milano (pari a € 16.021.289.634), pari al 3,68%, preso anche atto del parere del Ministero dell'Economia e delle Finanze - Commissione Arconet in merito all'applicazione del Principio contabile concernente il Bilancio Consolidato con specifico riferimento alle società veicolo come è M4 S.p.A.. In particolare, a riscontro del quesito posto, il Ministero dell'Economia e delle Finanze - Commissione Arconet ha chiarito che “ai fini dell'inserimento di una società controllata o partecipata nel Bilancio Consolidato di un ente territoriale non rileva la modalità di registrazione dell'operazione di PPP nel bilancio dell'ente (“on balance” o “off balance”), ma la natura di società controllata o partecipata, come definita dagli articoli 11-quater e 11-quinquies del d.lgs. n. 118 del 2011. Pertanto, il bilancio consolidato del comune ... deve comprendere il bilancio delle società” controllate o partecipate, ai sensi degli articoli 11-quater e 11-quinquies del citato D.Lgs. n. 118/2011, anche “se il comune non ha registrato in bilancio l'operazione di PPP come debito” (come da verbale della Commissione Arconet tenutasi in data 21 aprile 2021, agli atti della Direzione Bilancio e Partecipate).

¹ Essendo la Deliberazione di Giunta Comunale n. 125/2020 antecedente all'approvazione dei bilanci di esercizio al 31/12/2020, ai fini dei calcoli indicati di seguito, sono stati utilizzati i dati dei bilanci al 31/12/2019.

Principali informazioni sulle Società comprese nell'Area di Consolidamento

Società a controllo diretto

Denominazione	Capitale Sociale	Partecipazione
Gruppo SEA	27.500.000	54,81%
Gruppo ATM	700.000.000	100,00%
MM S.p.A.	36.996.233	100,00%
Milano Ristorazione S.p.A.	5.100.000	99,00%
Milanosport S.p.A.	54.361.306	100,00%
AMAT - Agenzia Mobilita' Ambiente e Territorio S.r.l.	10.400	100,00%
SOGEMI - Societa' per l'impianto e l'esercizio dei Mercati Annonari all'ingrosso di Milano S.p.A.	226.592.713	100,00%
SPV Linea M4 S.p.A.	61.531.500	66,667%

Società partecipate

Denominazione	Capitale Sociale	Partecipazione
Gruppo A2A	1.629.110.143	25%
A.F.M. – Azienda Farmacie Milanesi S.p.A.	3.286.819	20%

Enti Strumentali a controllo diretto

Denominazione	Capitale Sociale	Partecipazione
Fondazione Milano - Scuole Civiche	51.646	100%

Enti Strumentali partecipati

Denominazione	Capitale Sociale	Partecipazione
Fondazione Teatro alla Scala	67.079.233	10%
Agenzia TPL	-	50%

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.

Con riferimento specifico alla Fondazione Teatro alla Scala, nella quale il Comune di Milano nomina il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il suddetto rapporto è di 1 a 10 (10%); 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%.

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%.

Il Consiglio dei Ministri nella seduta del 6 febbraio 2020 ha assunto la decisione di impugnare la suddetta Legge Regionale, e in particolare il citato art. 5, con la seguente motivazione: “una norma riguardante il funzionamento dell'Agenzia per il trasporto pubblico locale invade ambiti ricompresi tra le “funzioni fondamentali dei Comuni, Province e Città Metropolitane” attribuiti alla legislazione esclusiva dello Stato dall'articolo 117, secondo comma, lettera p), e terzo comma, della Costituzione. La norma regionale contrasta altresì anche con i principi di proporzionalità, ragionevolezza, leale collaborazione e sussidiarietà, di cui agli articoli 118, comma 1, 3 e 97 della Costituzione”.

Con sentenza n. 163 del 23 giugno 2021, depositata in data 22 luglio 2021, la Corte Costituzionale ha dichiarato inammissibili le questioni di legittimità costituzionale promosse dal Consiglio dei Ministri.

La modifica normativa introdotta dall'art. 5 della Legge Regionale n. 21/2019 non è però ancora operativa in quanto non sono intervenute, successivamente alla sentenza della Corte Costituzionale, né la deliberazione di Giunta regionale prevista dal citato art. 5 né la conseguente approvazione, da parte dell'Assemblea dell'Agenzia del TPL, della coerente modifica statutaria.

Per le ragioni esposte, si è ritenuto di mantenere pari al 50% la quota di partecipazione del Comune di Milano nell'Agenzia TPL, come ancora previsto all'interno dello Statuto.

Società ed enti a controllo indiretto

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

Società consolidate nel Gruppo ATM

Denominazione	Partecipazione ATM S.p.A. 2020
ATM Servizi Diversificati S.r.l.	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 5 S.p.A.	20,00%
CO.MO. Fun&Bus S.c.a.r.l.	20,00%
Consorzio SBE	45,00%
Metrofil S.c.a.r.l.	25,44%
Movibus S.r.l.	26,18%
SPV Linea M4 S.p.A.	2,33%

Società consolidate nel Gruppo A2A

Società partecipate	Partecipazione Gruppo A2A 2020
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%
A2Abroad S.p.A.	100,00%
A2A Telecommunications S.r.l.	100,00%
Retragas S.r.l.	91,60%
Camuna Energia S.r.l.	89,00%

Società partecipate	Partecipazione Gruppo A2A 2020
A2A Alfa S.r.l. in liquidazione	70,00%
Plurigas S.p.A. in liquidazione	70,00%
Proaris S.r.l.	60,00%
SEASM S.r.l.	67,00%
Azienda Servizi Valtrompia S.p.A.	74,80%
Consul System S.p.A.	75,00%
YADA ENERGIA S.r.l.	100,00%
LaboRAEE S.r.l.	100,00%
Ecodeco Hellas S.A. in liquidazione	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%
SED S.r.l.	100,00%
Bergamo Servizi S.r.l.	100,00%
LA BI.CO DUE S.r.l. (*)	100,00%
A2A Recycling S.r.l.	100,00%
Electrometal S.r.l.	90,00%
Areslab S.r.l.	100,00%
A2A Integrambiente S.r.l.	100,00%
A2A Security S.c.p.a.	100,00%
LumEnergia S.p.A.	94,72%
A2A Energy Solutions S.r.l.	100,00%
A2A Rinnovabili S.p.A.	100,00%
Suncity Energy S.r.l.	100,00%
ES Energy S.r.l.	50,00%
INTHE 2 S.r.l.	100,00%
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%
renewA25 S.r.l.	100,00%
renewA26 S.r.l.	100,00%
renewA27 S.r.l.	100,00%
renewA28 S.r.l.	100,00%
Trosovix S.r.l.	100,00%
Solar italy V S.r.l.	100,00%

Società partecipate	Partecipazione Gruppo A2A 2020
Flabrum S.r.l.	100,00%
Des Energia Tredici S.r.l.	100,00%
CS Solar2 S.r.l.	100,00%
I.Fotoguiglia S.r.l.	100,00%
Free Energy S.r.l.	100,00%
Linea Group Holding S.p.A.	51,00%
Linea Gestioni 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%
Fragea S.r.l. società agricola	100,00%
Lomellina Energia S.r.l.	100,00%
Asm Energia S.p.a	45,00%
ACSM-AGAM S.p.A.	41,34%
Messina in Luce S.c.a r.l.	70,00%
Lereti S.p.A.	100,00%
ComoCalor S.p.A.	51,00%
Enerxenia S.p.A.	92,65%
Serenissima Gas S.p.A.	78,44%
Reti Valtellina Valchiavenna S.r.l.	100,00%
Acel Energie S.r.l.	99,75%
Acsm Agam Ambiente S.r.l.	100,00%
Varese Risorse S.p.A.	100,00%
AEVV Impianti S.p.A.	100,00%
AEVV Farmacie	100,00%
A2A IDROGEN2 S.r.l.	33,52%
Ambiente Energia Brianza S.p.a.	100,00%
Gelsia S.r.l.	100,00%
RetiPiù S.r.l.	100,00%
Gelsia Ambiente S.r.l.	100,00%

(*) La percentuale non tiene conto dell'esercizio della opzione *put*.

Società consolidate nel Gruppo SEA

Denominazione	Partecipazione Gruppo SEA 2020
SEA Energia S.p.A.	100,00%
SEA Prime S.p.A.	99,91%
Dufrital S.p.A.	40,00%
SACBO S.p.A.	30,979%
SEA Services S.r.l.	40,00%
Malpensa Logistica Europa S.p.A.	25,00%
Disma S.p.A.	18,75%
Airport Handling S.p.A.	30,00%

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%
EXPO 2015 S.p.A. <i>in liquidazione</i>	Via Meravigli, 7 20123 Milano	10.120.000	20,00%
CAP Holding S.p.A.	Via Rimini, 38 20142 Milano	571.381.786	0,41%

Enti strumentali controllati²

Denominazione	Sede	Capitale Sociale €	Partecipazione
Fondazione BOSCHI – DI STEFANO	Via Giorgio Jan, 15 20129 Milano	1.530.151	60% 3 membri CdA su 5 complessivi nominati dal Comune di Milano
Scuola Superiore D'ARTE APPLICATA ALL'INDUSTRIA	Via Giuseppe Giusti, 42 20154 Milano	267.469	66,67% 2 membri del Consiglio Dirigente su 3 nominati dal Comune di Milano

Enti strumentali partecipati

Denominazione	Sede	Capitale sociale €	Partecipazione
Convitto nazionale LONGONE	Via degli Olivetani, 9 20123 Milano	<i>Bilancio redatto secondo principi di contabilità finanziaria</i>	20% 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% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione POLITECNICO DI MILANO	Piazza Leonardo da Vinci, 32 20133 Milano	1.000.000	Non disponibile
Fondazione PICCOLO TEATRO - TEATRO D'EUROPA	Via Rovello, 2 20122 Milano	1.627.000	33% 2 membri CdA su 6 complessivi nominati dal Comune di Milano

² 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 sulla sezione Amministrazione Trasparente/Enti controllati del sito istituzionale del Comune di Milano – dati aggiornati al 24/12/2020).

Denominazione	Sede	Capitale sociale €	Partecipazione
Fondazione CENTRO NAZIONALE STUDI MANZONIANI	Via Gerolamo Morone, 1 20121 Milano	6.215.560	20% 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	16% 1 membro Consiglio di Gestione su 6 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione BAGATTI VALSECCHI	Via Gesù, 5 20121 Milano	155.164	7,7% 1 membro CdA su 15 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione BIBLIOTECA EUROPEA DI INFORMAZIONE E CULTURA (BEIC)	via Alfonso Lamarmora, 1 20122 Milano	250.000	12,5% 1 membro Cdl su 8 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione CINETECA ITALIANA	Viale Fulvio Testi, 121 20124 Milano	1.242.735	9,1% 1 membro CdA su 11 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione delle STELLINE	Palazzo delle Stelline Corso Magenta, 61 20123 Milano	2.324.056	40% 2 membri CdA su 5 complessivi nominati dal Comune di Milano
Fondazione LA TRIENNALE DI MILANO	Viale Emilio Alemagna, 6, 20121 Milano	3.334.758	12,5% 2 membri CdA su 9 complessivi nominati dal Comune di Milano
Fondazione MUSEO DEL DESIGN	Viale Emilio Alemagna, 6, 20121 Milano	260.762	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione I POMERIGGI MUSICALI	Via S. Giovanni sul Muro, 2 20121 Milano	1.940.433	50% 2 membri CdA su 4 complessivi nominati dal Comune di Milano
Fondazione LOMBARDIA FILM COMMISSION	Corso S. Gottardo, 5 20136 Milano	107.798	50% 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% 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	32,4%

Denominazione	Sede	Capitale sociale €	Partecipazione
Consorzio CIMEP (in liquidazione)	Via Giovanni Battista Pirelli, 30 20124 Milano	Non disponibile	20%
Ente PARCO NORD MILANO	Via Clerici, 150 20099 Sesto San Giovanni (MI)	12.198.690	39% definita nello Statuto dell'Ente, ove sono considerati parametri legati alla dimensione territoriale e alla popolazione residente
Ente PARCO REGIONALE DELLE GROANE	Via della Polveriera, 2 20020 Solaro (MI)	1.000.000	30,7% 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% 2 membri CdA su 5 complessivi nominati dal Comune di Milano
Fondazione CASA DI RIPOSO PER IMPIEGATE CESARE ED EMILIO PRANDONI	Via Plinio, 12 22020 Torno (CO)	29.149.854 (Patrimonio netto)	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione WELFARE AMBROSIANO	Via Felice Orsini, 21 20157 Milano	5.755.045	30% Sindaco membro di diritto e 2 membri su 10 del Consiglio di Indirizzo
Fondazione CAPAC – POLITECNICO DEL COMMERCIO E TURISMO	Viale Murillo, 17 20149 Milano	28.405	4,2% 1 membro CdA su 24 complessivi nominato dal Comune di Milano
Fondazione LAURA SOLERA MANTEGAZZA	Via Ariberto, 11 20124 Milano	34.560	25% 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	21,89%
Società di INCORAGGIAMENTO ARTI E MESTIERI - SIAM	Via Santa Marta, 18 20123 Milano	192.009	4% 1 membro su 25 del Consiglio direttivo
Fondazione CLOTILDE BARATIERI	Piazza Castello, 6 20121 Milano	2.910.288	11% 1 membro CdA su 9 complessivi nominato dal Comune di Milano

PARTE II – Le società e gli enti compresi nell'area di consolidamento

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.

DATI DI GOVERNO SOCIETARIO

Anno 2020	
Numero di dipendenti dal 31 dicembre	12.978
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	12
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 1.708.001
Numero dei componenti del collegio sindacale	3
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 291.060

BILANCIO CONSOLIDATO – SERIE STORICA

	migliaia di euro	2020*	2019*	2018*	2017*	2016*
CE	Totale ricavi	6.862.000	7.324.000	6.494.000	5.796.000	5.093.000
	Risultato operativo	550.000	687.000	588.000	710.000	456.000
	Risultato di esercizio di pertinenza del Gruppo	364.000	389.000	344.000	293.000	224.000
SP att.	Attivo immobilizzato	8.245.000	7.615.000	7.251.000	6.885.000	7.315.000
	Disponibilità liquide	1.012.000	434.000	624.000	691.000	402.000
SP pass.	Patrimonio netto di gruppo	3.537.000	3.289.000	3.135.000	2.878.000	2.717.000
	Debiti finanziari	4.405.623	3.611.000	3.678.000	3.938.000	3.795.000

*dati riclassificati secondo principi contabili IAS/IFRS.

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)	Si, la società ha emesso titoli obbligazionari quotati sul mercato regolamentato di Dublino, con scadenza 2021.
Oggetto sociale	Costruzione ed esercizio aeroporti e attività connesse o complementari al traffico aereo.

DATI DI GOVERNO SOCIETARIO

Anno 2020	
Numero medio di dipendenti	2.788
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	7
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€564.000
Numero dei componenti del collegio sindacale	5
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 290.000

BILANCIO CONSOLIDATO – SERIE STORICA

	<i>migliaia di euro</i>	2020*	2019*	2018*	2017*	2016*
CE	Totale ricavi	286.034	758.010	713.145	725.979	700.134
	Risultato operativo	(133.077)	174.652	189.469	127.890	149.999
	Risultato di esercizio di pertinenza del Gruppo	(128.576)	124.419	136.076	84.070	93.619
SP att-	Attivo immobilizzato	1.403.936	1.365.159	1.317.673	1.319.249	1.317.157
	Disponibilità liquide	588.313	87.521	153.036	67.194	47.236
SP pass.	Patrimonio netto di gruppo	231.208	358.593	459.101	391.154	375.264
	Debiti finanziari	1.204.362	538.450	552.647	576.072	576.599

* dati riclassificati secondo principi contabili IAS/IFRS.

GRUPPO ATM - AZIENDA TRASPORTI MILANESI

DATI ANAGRAFICI

ATM – Azienda Trasporti Milanesi 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)	Si (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, nonché dei servizi annessi e connessi all'attività di trasporto ed alla mobilità in genere, comprese le attività di sosta e parcheggi anche per conto terzi. Gestione dei Contratti di servizio di trasporto, anche per conto terzi. Studi, progetti, pianificazione, programmazione, realizzazione e gestione di sistemi, strutture, infrastrutture e servizi per la mobilità. Realizzazione, manutenzione e riparazione di veicoli, immobili, impianti, strutture ed infrastrutture connessi alle attività aziendali.

DATI DI GOVERNO SOCIETARIO

Anno 2020	
Numero di dipendenti dal 31 dicembre	10.364 (gruppo)
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	5
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 197.000
Numero dei componenti del collegio sindacale	3
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 238.000

BILANCIO CONSOLIDATO - SERIE STORICA

	<i>migliaia di euro</i>	2020*	2019*	2018*	2017*	2016*
CE	Totale ricavi	957.947	980.747	962.663	924.392	938.731
	Risultato operativo	(47.374)	6.264	36.880	31.310	13.807
	Risultato di esercizio di pertinenza del Gruppo	(64.493)	9.197	18.486	39.343	9.290
SP att.	Attivo immobilizzato	1.361.113	1.336.444	1.390.287	1.488.302	1.424.343
	Disponibilità liquide	123.861	182.152	239.661	176.569	108.860
SP pass.	Patrimonio netto di gruppo	1.132.657	1.209.904	1.204.959	1.086.551	1.076.337
	Debiti finanziari	322.706	315.107	325.654	272.057	143.988

* Bilancio redatto secondo i Principi Contabili Internazionali IFRS.

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.

DATI DI GOVERNO SOCIETARIO

Anno 2020	
Numero di dipendenti al 31 dicembre	1.293
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	5
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 87.510
Numero dei componenti del collegio sindacale	3
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 36.036

BILANCIO DI ESERCIZIO – SERIE STORICA*

	<i>migliaia di euro</i>	2020	2019	2018	2017	2016
CE	Totale ricavi	268.137	273.661	259.282	226.831	212.276
	Risultato operativo	38.991	13.637	53.330	40.913	35.015
	Risultato di esercizio	22.928	4.010	30.836	23.835	18.018
SP att.	Attivo immobilizzato	417.750	353.702	326.678	277.252	267.142
	Disponibilità liquide	50.269	88.753	116.676	90.915	85.594
SP pass.	Patrimonio netto	241.079	217.724	213.416	177.797	144.242
	Debiti finanziari	243.391	259.584	243.476	228.058	229.738

*dati riclassificati secondo principi contabili IAS/IFRS.

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.

DATI DI GOVERNO SOCIETARIO

Anno 2020	
Numero di dipendenti al 31 dicembre	815
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	3
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 86.266
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>	2020	2019	2018	2017	2016
CE	Totale ricavi	61.492	93.645	91.752	90.320	89.903
	Risultato operativo	(4.570)	752	60	1.229	958
SP att.	Risultato di esercizio	(5.094)	774	122	1.104	746
	Attivo immobilizzato	8.048	5.681	7.356	8.725	9.028
SP pass.	Disponibilità liquide	13.038	22.871	16.910	12.603	10.661
	Patrimonio netto	12.026	17.121	16.347	16.226	15.121
	Debiti finanziari	-	-	-	4	-

DATI ANAGRAFICI

Anno di costituzione della società	1992
Forma giuridica	Società per azioni
Società in house	Sì
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.

DATI DI GOVERNO SOCIETARIO

Anno 2020	
Numero di dipendenti al 31 dicembre	132
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	3
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 45.993
Numero dei componenti del collegio sindacale	3
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€ 25.480

BILANCIO DI ESERCIZIO – SERIE STORICA

	<i>migliaia di euro</i>	2020	2019	2018	2017	2016
CE	Totale ricavi	12.853	23.401	22.704	22.956	21.194
	Risultato operativo	(3.451)	337	343	232	331
	Risultato di esercizio	(3.451)	84	8	71	16
SP att.	Attivo immobilizzato	52.963	54.570	49.078	44.558	40.531
	Disponibilità liquide	849	3.018	10.967	4.389	4.744
SP pass.	Patrimonio netto	44.244	47.695	47.611	34.602	34.532
	Debiti finanziari	-	-	-	-	-

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.

DATI DI GOVERNO SOCIETARIO

Anno 2020	
Numero di dipendenti al 31.12	59
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	1
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 64.013
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>	2020	2019	2018	2017	2016
CE	Totale ricavi	9.920	9.151	8.147	7.467	6.340
	Risultato operativo	88	55	74	80	323
	Risultato di esercizio	12	12	11	13	183
SP att.	Attivo immobilizzato	250	207	244	264	257
	Disponibilità liquide	1.720	839	872	1.352	1.388
SP pass.	Patrimonio netto	594	582	571	559	546
	Debiti finanziari	-	-	-	-	-

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	Sì
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.

DATI DI GOVERNO SOCIETARIO

Anno 2020	
Numero di dipendenti al 31 dicembre	41
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	3
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 97.952
Numero dei componenti del collegio sindacale	3
Compenso dei componenti dell'organo di controllo	€ 26.781

BILANCIO DI ESERCIZIO – SERIE STORICA

	<i>migliaia di euro</i>	2020	2019	2018	2017	2016
CE	Totale ricavi	12.738	14.782	13.954	13.829	13.859
	Risultato operativo	116	-27.079	254	86	174
	Risultato di esercizio	61	-49.424	199	48	202
SP att.	Attivo immobilizzato	230.612	230.062	53.786	55.059	56.854
	Disponibilità liquide	7.055	5.253	5.287	5.610	2.952
SP pass.	Patrimonio netto	232.922	225.980	48.188	47.990	47.212
	Debiti finanziari	-	900	1.700	2.500	2.500

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.

DATI DI GOVERNO DELL'ENTE

Anno 2020	
Numero di dipendenti al 31 dicembre	240
Numero dei componenti del consiglio di amministrazione	5
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 589
Numero dei componenti del collegio dei revisori	3
Compenso dei componenti dell'organo di controllo	€ 29.461

BILANCIO DI ESERCIZIO – SERIE STORICA

	<i>migliaia di euro</i>	2020	2019	2018	2017	2016
CE	Totale ricavi	15.361	16.303	17.367	16.517	18.063
	Risultato operativo	153	333	331	340	331
	Risultato di esercizio	2	1	2	6	10
SP att.	Attivo immobilizzato	796	1.059	1.251	1.191	2.875
	Disponibilità liquide	5.372	4.043	5.214	7.521	2.429
SP pass.	Patrimonio netto	2.087	1.278	1.920	2.718	2.937
	Debiti finanziari	98	137	156	156	156

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.

DATI DI GOVERNO DELL'ENTE

Anno 2020	
Numero di dipendenti al 31 dicembre	789
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 dell'organo di controllo	€ 80.006

BILANCIO DI ESERCIZIO – SERIE STORICA

	<i>migliaia di euro</i>	2020	2019	2018	2017	2016
CE	Totale ricavi	88.234	129.334	123.497	126.495	122.544
	Risultato operativo	786	3.388	991	5.078	934
	Risultato di esercizio	368	2.367	212	4.147	128
SP att.	Attivo immobilizzato	117.803	115.313	112.453	112.009	111.801
	Disponibilità liquide	48.449	60.450	50.602	45.741	49.832
SP pass.	Patrimonio netto	111.803	111.435	109.068	108.856	102.778
	Debiti finanziari	6.847	7.239	7.656	8.061	8.454

ATPL - 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.

DATI DI GOVERNO DELL'ENTE

Anno 2020	
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>	2020	2019	2018	2017	2016
CE	Totale ricavi	117.005	177.999	176.659	120.447	243
	Risultato operativo	(794)	(643)	2.074	905	69
	Risultato di esercizio	(805)	(654)	2.012	894	69
SP att.	Attivo immobilizzato	2	3	5	-	-
	Disponibilità liquide	50.853	222.263	175.694	32.131	-
SP pass.	Patrimonio netto	1.517	2.975	2.975	962	69
	Debiti finanziari	-	-	-	-	-

DATI ANAGRAFICI

Anno di costituzione dell'ente	1996
Forma giuridica	Società per azioni
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	Gestione delle farmacie delle quali è titolare il Comune di Milano e gestione della distribuzione all'ingrosso di specialità medicinali, prodotti parafarmaceutici.

DATI DI GOVERNO DELL'ENTE

Anno 2020/21	
Numero di dipendenti al 31 dicembre	387
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	4
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 199.000
Numero dei componenti del collegio dei revisori	3
Compenso dei componenti dell'organo di controllo	€ 23.832

BILANCIO DI ESERCIZIO – SERIE STORICA

	<i>migliaia di euro</i>	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
CE	Totale ricavi	131.602	127.447	122.676	123.429	118.496
	Risultato operativo	14.160	13.377	12.320	11.685	11.597
	Risultato di esercizio	10.439	9.643	8.904	8.577	8.078
SP att.	Attivo immobilizzato	4.101	4.989	5.358	5.343	5.247
	Disponibilità liquide	1.080	1.558	1.897	1.575	1.277
SP pass.	Patrimonio netto	15.197	13.661	12.922	85.404	84.905
	Debiti finanziari	0	5	0	5	0

DATI ANAGRAFICI

Anno di costituzione dell'ente	2014
Forma giuridica	Società per azioni
Società in house	No
Sede legale	Viale Gabriele D'Annunzio, 15 – 20123 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.

DATI DI GOVERNO DELL'ENTE

Anno 2020	
Numero di dipendenti al 31 dicembre	21
Numero dei componenti dell'organo di amministrazione	5
Compenso dei componenti dell'organo di amministrazione	€ 262.369
Numero dei componenti del collegio sindacale	3
Compenso dei componenti del collegio sindacale	€88.400

BILANCIO DI ESERCIZIO – SERIE STORICA

	<i>migliaia di euro</i>	2020	2019	2018	2017	2016
CE	Totale ricavi	19.508	17.511	16.549	14.249	13.451
	Risultato operativo	13.061	11.376	10.531	9.521	8.193
	Risultato di esercizio	505	1.011	(984)	436	546
SP att.	Attivo immobilizzato	542.864	477.656	362.000	265.848	193.361
	Disponibilità liquide	14.256	28.651	27.641	45.720	18.194
SP pass.	Patrimonio netto	207.535	203.251	181.644	185.474	127.228
	Debiti finanziari	274.476	191.435	129.020	81.310	74.167

PARTE III – I principali risultati della gestione

Il Bilancio Consolidato 2020 del Gruppo Comune di Milano espone i seguenti aggregati dello Stato Patrimoniale:

Attivo

Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato ATTIVO (dati esposti in migliaia di euro)		
	2020	2019	Differenza
Immobilizzazioni immateriali	1.660.059	1.576.371	83.688
Immobilizzazioni materiali	13.228.872	12.274.645	954.227
Immobilizzazioni Finanziarie	1.273.798	1.357.651	(83.853)
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	16.162.729	15.208.667	954.062
Att. Circ. Rimanenze	136.842	143.087	(6.245)
Att. Circ. Crediti	3.345.707	3.444.116	(98.409)
Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzi	239.145	261.300	(22.155)
Disponibilita' liquide	3.241.462	2.491.265	750.197
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	6.963.156	6.339.768	623.388
Ratei e Risconti	23.292	21.018	2.274
TOTALE DELL'ATTIVO	23.149.177	21.569.453	1.579.724

Passivo e Patrimonio Netto

Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato PASSIVO e PATRIMONIO NETTO (dati esposti in migliaia di euro)		
	2020	2019	Differenza
Fondo di dotazione	6.115.701	6.115.701	0
Riserve	3.445.606	2.917.408	528.198
Risultato Economico dell'esercizio - Totale	(101.796)	332.566	(434.363)
Patrimonio Netto di gruppo	9.459.511	9.365.675	93.836
Fondi per rischi ed oneri	662.573	487.313	175.260
Trattamento di fine rapporto	236.687	257.691	(21.005)
Debiti da finanziamento	7.324.192	6.076.396	1.247.796
Debiti verso fornitori	1.367.483	1.341.851	25.632
Debiti per trasferimenti e contributi	117.250	72.327	44.923
Debiti. Altri	900.700	916.445	(15.745)
Totale Debiti	9.709.625	8.407.019	1.302.606
Ratei e Risconti e contributi agli investimenti	3.080.781	3.051.755	29.026
TOTALE DEL PASSIVO	23.149.177	21.569.453	1.579.724
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	332.249	269.688	62.560

Preliminarmente risulta necessario precisare che, come già illustrato, nel 2020 si è modificata la composizione dell'Area di Consolidamento, con l'ingresso di SPV M4 S.p.A. (di seguito "M4"); nel 2019 tale società era valutata con il metodo del Patrimonio Netto. La società, partecipata dal Comune di Milano, con una quota del 66,67%, è stata consolidata nel 2020 applicando il metodo di consolidamento integrale. La società controllata ATM S.p.A., a sua volta, detiene una quota del 2,33% del capitale di M4.

Per ulteriori dettagli circa l'inclusione di M4 nell'area di consolidamento nel 2020 si rimanda al paragrafo "L'Area di Consolidamento" riportato in precedenza.

La modifica di perimetro costituisce uno dei principali motivi degli scostamenti dei dati di bilancio (Attivo, Passivo, Patrimonio Netto e Conto Economico) riscontrati nel 2020 rispetto all'esercizio precedente.

L'**attivo patrimoniale** del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020 è pari a € 23.149.177 e segna un incremento di € 1.579.724 migliaia rispetto al 2019; esso si scompone in € 16.162.727 migliaia per immobilizzazioni, € 6.963.157 migliaia per attivo circolante e € 23.292 migliaia per ratei e risconti attivi.

Posto a confronto con la corrispondente voce del Bilancio Consolidato 2019, il capitale investito in *immobilizzazioni* evidenzia un aumento di € 954.059 migliaia.

In particolare le *immobilizzazioni materiali* sono così suddivise:

Immobilizzazioni Materiali	Importo		
	2020	2019	Differenza
Beni demaniali	6.015.726	6.072.828	(57.102)
Altre immobilizzazioni materiali	5.397.312	5.077.024	320.288
Immobilizzazioni in corso ed acconti	1.815.834	1.124.793	691.041
TOTALE	13.228.872	12.274.645	954.227

Rispetto al 2019 registrano un aumento di € 954.227 migliaia. L'incremento è da ricondurre principalmente all'incremento delle immobilizzazioni in corso (€ 691.041 migliaia), dovuto al consolidamento di M4.

Lo stock delle immobilizzazioni materiali del Bilancio Consolidato è superiore di € 4.100.031 migliaia a quello del Comune di Milano, pari a € 9.128.841 migliaia.

Il capitale investito in *partecipazioni finanziarie e crediti a lungo termine* ammonta a € 1.273.798 migliaia e segna un decremento di € 83.852 migliaia rispetto al 2019.

Immobilizzazioni Finanziarie	Importo		
	2020	2019	Differenza
Partecipazioni in	442.884	613.420	(170.536)
<i>imprese controllate</i>	-	140.491	(140.491)
<i>imprese partecipate</i>	119.323	124.308	(4.985)
<i>altri soggetti</i>	323.561	348.621	(25.060)
Crediti verso	669.618	582.935	86.683
<i>imprese controllate</i>	-	5.619	(5.619)
<i>imprese partecipate</i>	12.716	17.326	(4.610)
<i>altri soggetti</i>	656.902	559.990	96.912
Altri titoli	161.296	161.296	-
TOTALE	1.273.798	1.357.651	(83.853)

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.

Nel 2020 si registra un azzeramento delle *partecipazioni in imprese controllate* per effetto del primo consolidamento con il metodo integrale della società M4.

Il decremento delle *partecipazioni in imprese partecipate* (- € 4.985 migliaia) è invece conseguente alla 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 aumentano di € 86.683 migliaia; tale variazione è da riferirsi principalmente ai versamenti (€ 52.351 migliaia) effettuati nel 2020 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 2020 è di € 596.943 migliaia. In misura inferiore ha contribuito a questa voce l'indemnification right riconosciuto a SEA S.p.A. dal Codice della Navigazione.

L'*attivo circolante*, pari a € 6.963.156 migliaia, è superiore di € 623.388 migliaia rispetto al Bilancio Consolidato 2019 e di € 2.623.351 migliaia rispetto al valore di bilancio del Comune di Milano. L'incremento di tale voce è determinato principalmente dall'aumento delle disponibilità liquide per € 750.197 migliaia.

Le *Rimanenze* sono pari a € 136.842 migliaia, mentre il totale dei *crediti* è di € 3.445.707 migliaia, con un decremento di € 98.409 migliaia rispetto al 2019, determinato per € 66.343 migliaia dalla voce *crediti verso clienti e utenti* e per € 24.579 migliaia dalla voce *altri crediti*, sostanzialmente connessi all'apporto della capogruppo Comune di Milano.

Crediti	Importo		
	2020	2019	Differenza
Crediti di natura tributaria	247.618	256.947	(9.329)
Crediti per trasferimenti e contributi	693.924	692.082	1.842
Verso clienti ed utenti	839.906	906.249	(66.343)
Altri Crediti	1.564.259	1.588.838	(24.579)
TOTALE CREDITI	3.345.707	3.444.116	(98.409)

Per quanto riguarda i crediti, rispetto al 2019 si registra una riduzione dei *crediti tributari* (di competenza del Comune di Milano) per un ammontare di € 9.329 migliaia, dei crediti verso clienti e utenti per un ammontare di € 66.343 migliaia e degli altri crediti per un ammontare di € 24.579 migliaia, mentre i *crediti per trasferimenti e contributi* sono aumentati di € 1.842 migliaia.

Le *disponibilità liquide* e le *attività finanziarie* prontamente liquidabili ammontano a complessivi € 3.241.462 migliaia, in aumento rispetto al 2019 di € 750.197 migliaia. L'apporto dei soggetti, capogruppo esclusa, compresi nell'area di consolidamento ammonta a € 1.199.865 migliaia.

Il *capitale circolante*, pari a € 6.963.156 migliaia, supera i *debiti di funzionamento a breve termine*, pari a € 2.385.434 migliaia, per un importo di € 4.577.722 migliaia e garantisce le disponibilità finanziarie necessarie a coprire i fabbisogni connessi al pagamento delle spese per investimenti già finanziate ma non ancora liquidate (€ 2.492.163 migliaia - iscritte tra i conti d'ordine alla voci "impegni per esercizi futuri"), oltre a una copertura del 56,6% delle quote capitale di debito in scadenza nel quinquennio 2021-2025 (complessivi € 4.404.023 migliaia).

Lo **Stato Patrimoniale Passivo** del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020 è pari a € 23.149.177 migliaia, di cui € 9.459.511 migliaia a titolo di *Patrimonio Netto*, € 662.573 migliaia di *Fondi per Rischi ed Oneri*, € 236.687 per *Trattamento di Fine Rapporto*, € 9.709.625 migliaia a titolo di *Debito* e € 3.080.781 migliaia di *Ratei e Risconti passivi e Contributi agli Investimenti*.

Il *Patrimonio Netto* è così composto:

Patrimonio Netto	Importo		
	2020	2019	Differenza
Fondo di dotazione	6.115.701	6.115.701	0
Riserve	3.445.606	2.917.408	528.198
<i>da risultato economico di esercizi precedenti</i>	1.835.752	1.425.743	410.009
<i>Da capitale</i>	306.820	481.836	(175.016)
<i>da permessi di costruire</i>	772.058	698.976	73.082
<i>Riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali e per i beni culturali</i>	519.910	338.446	181.464
<i>altre riserve indisponibili</i>	11.066	(27.593)	38.659
Risultato Economico dell'esercizio - Totale	(101.796)	332.566	(434.362)
Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi	9.459.511	9.365.675	93.836
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	388.323	209.326	178.997
Risultato economico dell'esercizio di terzi	(56.073)	60.362	(116.435)
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	332.250	269.688	62.562
Patrimonio Netto di gruppo	9.127.261	9.095.987	31.274

Il Patrimonio Netto (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) segna un incremento di € 93.836 migliaia rispetto al Bilancio Consolidato 2019 e di € 1.371.927 migliaia rispetto al corrispondente valore del Rendiconto della capogruppo. L'aumento rispetto all'esercizio precedente è da ricondurre per € 528.198 migliaia alle Riserve, all'interno delle quali la voce delle *Riserve da risultato economico di esercizi precedenti* aumenta di € 410.009 migliaia, la voce *Riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali e per i beni culturali* aumenta di € 181.465 migliaia e la voce *Riserve per permessi di costruire destinati al finanziamento degli investimenti* aumenta di € 73.082 migliaia, parzialmente compensato dalla riduzione delle *Riserve da capitale* per € 175.016 migliaia.

L'apporto complessivo fornito al Patrimonio Netto di Gruppo da società ed enti inclusi nel perimetro di consolidamento è di € 1.082.459 migliaia, mentre le *riserve indisponibili* iscritte a seguito dell'adozione del metodo del patrimonio netto per la valorizzazione delle immobilizzazioni finanziarie risultano positive per € 11.066 migliaia.

La quota di Patrimonio Netto di pertinenza di terzi ammonta a complessivi € 332.250 migliaia – 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.

Il Patrimonio Netto finanzia l'attivo immobilizzato per il 58,5% (61,6% nel 2019, 59,5% nel 2018, 64,0% nel 2017 e 63,6% nel 2016).

I *debiti* del Gruppo ammontano a € 9.709.625 migliaia e registrano un incremento di € 1.302.606 migliaia rispetto al Bilancio Consolidato 2019 e di € 4.620.697 migliaia rispetto al corrispondente valore del Rendiconto 2020 del Comune. L'apporto pro quota del Gruppo A2A è stato di € 1.764.355 migliaia, quello del Gruppo SEA di € 1.507.118 migliaia, quello del Gruppo ATM di € 681.841 migliaia, quello di MM di € 421.725 migliaia e quello di M4 di € 357.091.

Si tratta di *debiti da finanziamento* verso obbligazionisti e verso gli istituti di credito pubblici e privati per € 7.324.192 migliaia e *debiti di funzionamento* (comprensivi di debiti commerciali e per trasferimenti, fondo TFR, Fondi rischi ed oneri e altri crediti) per € 2.385.433 migliaia.

I *debiti da finanziamento* sono per la maggior parte da riferirsi a mutui e prestiti contratti dal Comune di Milano per finanziare gli investimenti. Tale stock al 31 dicembre 2020 era pari a € 4.190.622 migliaia, mentre l'indebitamento derivante dalle società ed enti compresi nell'area di consolidamento assomma a € 3.133.570 migliaia.

Rispetto al Bilancio Consolidato 2019 l'indebitamento finanziario segna un incremento di € 1.247.796 migliaia, (per una percentuale pari al 20,5%) al quale ha contribuito sostanzialmente il Comune di Milano e in parte l'indebitamento finanziario relativo alla Società M4 (+ € 266.427 migliaia), che rientra per il primo anno nell'area di consolidamento.

I debiti verso fornitori ammontano a € 1.367.483 migliaia (+ € 25.633 migliaia rispetto al 2019 e + € 833.465 migliaia rispetto al Comune di Milano).

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	Bilancio	Consolidato	Differenza
	2020	2019	
Componenti positivi della gestione	5.789.111	6.443.931	(654.820)
Componenti negativi della gestione	5.735.099	6.017.326	(282.227)
Differenza tra componenti positivi e componenti negativi della gestione	54.012	426.605	(372.593)
Proventi finanziari	42.199	45.836	(3.637)
Oneri finanziari	187.371	183.825	3.546
Proventi ed oneri finanziari	(145.172)	(137.989)	(7.183)
Rettifiche di valore attività finanziarie	(7.657)	20.096	(27.753)
Proventi straordinari	103.656	218.058	(114.402)
Oneri straordinari	69.550	55.502	14.048
Proventi ed oneri straordinari	34.106	162.556	(128.450)
Risultato prima delle imposte	(64.711)	471.268	(535.979)
Imposte	37.085	138.702	(101.617)
Risultato DI ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	(101.796)	332.566	(434.362)
<i>Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi</i>	(56.073)	60.362	(116.435)

Il Conto Economico evidenzia un *Risultato della gestione operativa* di € 54.012 migliaia (equivalente al 0,93% dei ricavi totali; in confronto con l'analogo saldo del Bilancio Consolidato 2019 si registra un decremento di € 372.593 migliaia).

Il *Risultato prima delle imposte* è negativo di € 64.711 migliaia per effetto del saldo della *gestione finanziaria* negativa per € 145.172 migliaia, delle *rettifiche di valore delle attività finanziarie* negative per € 7.657 migliaia e del saldo della *gestione straordinaria* che si attesta positivo per € 34.106 migliaia.

Il Risultato di esercizio è negativo per € 101.796 migliaia evidenziando un peggioramento rispetto al 2019 di € 434.362 migliaia. Evidentemente la situazione economica causata dalla pandemia da COVID -19 ha influito pesantemente sul risultato economico del gruppo.

I **componenti positivi della gestione**, pari a € 5.789.111 migliaia, segnano un forte decremento di € 654.820 migliaia rispetto al 2019. Anche i **componenti negativi**, pari a € 5.735.099 migliaia, hanno subito, seppur in modo inferiore rispetto ai componenti positivi, un decremento per un importo pari a € 282.227 migliaia.

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

Componenti positivi della gestione	Importo		
	2020	2019	Differenza
Proventi da tributi	1.318.188	1.414.266	(96.078)
Proventi da fondi perequativi	13.825	10.933	2.892
Proventi da trasferimenti e contributi	1.157.895	609.623	548.272
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	2.612.894	3.555.667	(942.773)
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	-	-
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	105.672	107.962	(2.290)
Altri ricavi e proventi diversi	580.637	745.480	(164.843)
TOTALE	5.789.111	6.443.931	(654.820)

Dai dati esposti, si rileva un calo dei *proventi da tributi* di € 96.078 migliaia, mentre i *proventi da fondi perequativi* registrano un lieve incremento di € 2.892 migliaia; ben più rilevante l'aumento dei *proventi da trasferimenti e contributi* che si attestano a € 1.157.895 migliaia, in particolare nella componente relativa ai *trasferimenti correnti* che superano il 1.048.754 più che raddoppiando l'importo del 2019 che era pari a € 500.608 migliaia.

I *ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici* rilevano il maggior decremento, pari a € 942.773 migliaia.

I **componenti negativi della gestione** si attestano a pari a € 5.735.099 migliaia,

L'ammontare relativo alle voci *acquisto di beni e servizi e utilizzo beni di terzi* è di € 3.146.348 migliaia e segna un aumento di € 302.578 migliaia; anche i *trasferimenti e contributi* rilevano un lieve incremento di € 320 migliaia, riconducibile sostanzialmente all'aumento dei contributi correnti (+ € 9.524 migliaia), controbilanciato dal saldo netto dei contributi agli investimenti (- € 9.203 migliaia).

Il costo del *personale* è di € 1.540.368 migliaia, in diminuzione di € 72.096 migliaia rispetto al 2019, corrispondente a un numero di unità complessivamente pari a 44.313, con un incremento di 1.456 unità, determinato in gran parte dall'aumento del personale dell'intero gruppo A2A per effetto di acquisizioni.

La voce *ammortamenti e svalutazioni*, raggiunge gli € 1.007.549 migliaia è in aumento di € 73.667 migliaia rispetto al 2019 dovute in particolare all'incremento degli ammortamenti alle immobilizzazioni materiali (+ 31.750 €) e all'accantonamento al fondo svalutazione crediti (+ € 56.564 migliaia) e al calo delle svalutazioni per immobilizzazioni (- € 24.396 migliaia).

Ammortamenti e svalutazioni	Importo		
	2020	2019	Differenza
Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	108.456	98.707	9.749
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	553.445	521.695	31.750
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	22.754	47.150	- 24.396
Svalutazione dei crediti	322.894	266.330	56.564
Totale	1.007.549	933.882	73.667

Si registra un aumento dell'*accantonamento al fondo svalutazione crediti* di € 7.410 migliaia. Tale posta deriva in prevalenza dal bilancio Comune di Milano che ha costituito un fondo svalutazione crediti di entità pari al *fondo crediti di dubbia esigibilità* (della contabilità finanziaria) iscritto nell'avanzo del Rendiconto 2020 per un importo superiore a € 300.000 migliaia (273.889 nel 2019).

Il risultato della gestione finanziaria è negativo per € 145.172 migliaia.

Gestione Finanziaria	Importo		
	2020	2019	Differenza
Proventi finanziari			
Proventi da partecipazioni	247	72	175
<i>da società controllate</i>	-		0
<i>da società partecipate</i>	0	0	0
<i>da altri soggetti</i>	247	72	175
Altri proventi finanziari	41.952	45.764	(3.812)
TOTALE PROVENTI FINANZIARI	42.199	45.836	(3.637)
Oneri finanziari			
<i>Interessi passivi</i>	165.800	170.718	(4.918)
<i>Altri oneri finanziari</i>	21.571	13.107	8.464
Totale oneri finanziari	187.371	183.825	3.546
Proventi ed oneri finanziari	(145.172)	(137.989)	(7.183)

In merito ai valori riferiti all'anno 2019, si è reso opportuno procedere ad una riclassificazione del saldo (- €3.630 migliaia) delle perdite d'esercizio delle società controllate e partecipate e non consolidate dal Comune di Milano e dal Gruppo ATM, registrato nel Bilancio Consolidato 2019, nella voce Proventi finanziari – 19 Proventi da partecipazioni alla voce D Rettifiche di valore di attività finanziarie - 23 Svalutazioni; si è reso opportuno poi procedere ad una riclassificazione del saldo (+€17.575 migliaia) degli utili d'esercizio delle società controllate non consolidate dal Gruppo SEA e dal Gruppo A2A, registrato nel Bilancio Consolidato 2019, nella voce Proventi finanziari – 19 Proventi da partecipazioni alla voce D Rettifiche di valore di attività finanziarie - 22 Rivalutazioni.

Gli *oneri finanziari*, pari a € 187.371 migliaia, in aumento rispetto al 2019 di € 3.546 migliaia, sono da riferirsi agli interessi passivi sullo stock del debito contratto dal Comune di Milano e dagli altri soggetti componenti l'area di consolidamento.

Il Risultato della **Gestione Straordinaria** è stato di € 34.106 migliaia, con un netto calo rispetto al 2019 di € 128.450 migliaia. Così come nel 2019 tale risultato ricalca il valore dei proventi straordinari riconducibili a sopravvenienze attive (riduzione di impegni di spesa) e a plusvalenze patrimoniali prevalentemente realizzate al Comune di Milano (in calo nel 2020 rispetto al 2019).

Gestione straordinaria	Importo		
	2020	2019	Differenza
Proventi straordinari			
Proventi da permessi di costruire	-	-	-
Proventi da trasferimenti in conto capitale	5.251	1.465	3.786
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	79.704	76.979	2.725
Plusvalenze patrimoniali	15.868	138.133	(122.265)
Altri proventi straordinari	2.833	1.481	1.352
TOTALE PROVENTI	103.656	218.058	(114.402)
Oneri straordinari			
Trasferimenti in conto capitale	-	-	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	67.048	53.000	14.048
Minusvalenze patrimoniali	78	321	(243)
Altri oneri straordinari	2.424	2.181	243
TOTALE ONERI	69.550	55.502	14.048
TOTALE	34.106	162.556	(128.450)

Gli *oneri straordinari*, a loro volta, riportano un aumento rispetto al 2019 di € 14.048 migliaia riconducibile alle *sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo*.

Il **Risultato prima delle imposte** è negativo ed è pari € 64.711 migliaia, ben al di sotto del risultato positivo del 2019 pari a € 471.268 migliaia; il valore complessivo delle *imposte* a carico dei soggetti ricompresi nell'area di consolidamento è di € 37.085 migliaia.

Il **Risultato consolidato dell'esercizio** è negativo di € 101.796 migliaia. La quota di pertinenza di terzi è negativa di € 56.073 migliaia, per cui il Risultato di pertinenza del Gruppo è negativo di € 45.723 migliaia.

Il risultato d'esercizio è negativo per effetto soprattutto dei risultati registrati dal Gruppo SEA, pesantemente condizionato dalle misure restrittive per la pandemia COVID -19, che registra una perdita di € 129.994 migliaia, oltre al gruppo ATM che riscontra una perdita pari a € 41.478 migliaia e a Milano Ristorazione che rileva un risultato negativo di € 3.625 migliaia, parzialmente attenuati dal contributo apportato dal risultato positivo registrato dal gruppo A2A per € 89.617 (pari al 25% dell'utile complessivo registrato dal Gruppo).

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 ed 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. Il loro valore, invariato rispetto all’esercizio precedente, è riportato nella tabella seguente:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	ALIQUOTE %
Costi di impianto e ampliamento	2,1-20
Diritti di brevetto e utilizzazione opere dell’ingegno	20 - 33
Concessioni, licenze, marchi e diritti, software	1,6 - 33
Altre immobilizzazioni	2 - 50

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).

Si riportano di seguito le aliquote applicate. Il loro valore, invariato rispetto all'esercizio precedente, è riportato nella tabella seguente:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	ALIQUOTE %
Terreni	0 – 3
Fabbricati	1 - 23,1
Impianti e macchinari	1 - 33,3
Attrezzature industriali e commerciali	4 - 33,3
Mezzi di trasporto	7,69 - 25
Macchine per ufficio e hardware	5 - 33,3
Mobili e arredi	6 – 15
Altri beni	12 - 20

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.p.A. (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 "leases". 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 della 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.

I Gruppi SEA, 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.

I Gruppi SEA, 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 immobilizzazioni

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.

Riserve di Patrimonio Netto

Le Riserve *da 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.

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.

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 (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.

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 relativi agli impegni si riferiscono ai principali impegni assunti dalla capogruppo Comune di Milano nei confronti di terzi.

Gli impegni sono indicati nei conti d'ordine 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 societaria.

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, ad AFM, alla Fondazione Teatro alla Scala 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 € 16.162.729 migliaia, ed è ripartito nelle seguenti fattispecie

Gruppo Comune di Milano	Immobilizzazioni	
	2020	2019
Immateriali	1.660.059	1.576.371
Materiali	13.228.872	12.274.645
Finanziarie	1.273.798	1.357.651
TOTALE	16.162.729	15.208.667

Le **immobilizzazioni immateriali** sono pari a € 1.660.059 migliaia e sono così articolate:

Immobilizzazioni Immateriali	2020	2019
Costi di impianto e di ampliamento	62	5
Costi di ricerca sviluppo e pubblicita'	-	-
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	69.892	47.775
Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	474.351	409.141
Avviamento	106.528	93.449
Immobilizzazioni in corso ed acconti	20.607	25.003
Altre	988.619	1.000.998
TOTALE	1.660.059	1.576.371

Nella voce “altre immobilizzazioni” sono compresi i valori di beni gratuitamente devolvibili per € 988.619 migliaia, di cui € 911.438 migliaia riferiti al Gruppo SEA per gli immobili aeroportuali di Milano Malpensa e Milano Linate in concessione dallo Stato.

Le **immobilizzazioni materiali** sono pari a € 13.228.872 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 cespiti³.

Gruppo Comune di Milano	Immobilizzazioni materiali
Comune di Milano	9.178.480
Gruppo A2A	1.295.665
Gruppo SEA	269.751
Gruppo ATM	1.194.555
MM	430.462
Milano Ristorazione	5.948
Milanosport	52.852
AMAT	4.743
SOGEMI	230.430
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	416
Fondazione Milano	644
Fondazione Teatro alla Scala	11.734
Agenzia TPL	1
M4	553.191
TOTALE	13.228.872

A fronte dello stock iscritto nel bilancio del Comune di Milano, pari a € 9.178.480 migliaia, le immobilizzazioni materiali del Gruppo aumentano di € 4.050.392 migliaia per effetto del consolidamento.

Il valore dei *beni demaniali* ammonta a € 6.015.726 migliaia. Sono così articolati:

Beni Demaniali	2020	2019
Terreni	43.767	38.176
Fabbricati	494.442	510.543
Infrastrutture	5.477.431	5.524.086
Altri beni demaniali	86	23
Totale	6.015.726	6.072.828

³ 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.

Le *altre immobilizzazioni materiali* sono pari ad € 5.397.312 migliaia.
A livello di dettaglio, la natura delle immobilizzazioni è illustrata nella tabella seguente:

Altre immobilizzazioni materiali	2020	2019
Terreni	324.651	295.910
Fabbricati	2.628.893	2.513.531
Impianti e macchinari	2.178.655	2.048.151
Attrezzature industriali e commerciali	43.207	39.794
Mezzi di trasporto	9.275	10.825
Macchine per ufficio e hardware	24.740	14.296
Mobili e arredi	15.045	14.285
Infrastrutture	5.666	6.845
Altri beni materiali	167.180	133.387
TOTALE	5.397.312	5.077.024

Le *immobilizzazioni in corso e acconti* sono pari a € 1.815.834 migliaia. La voce si riferisce a investimenti in fase di realizzazione, ma non ancora entrati in esercizio.

Per effetto del consolidamento di M4 sono state classificate tra le immobilizzazioni in corso € 1.419.391 migliaia riconducibili alla realizzazione della linea metropolitana M4 al lordo dei contributi pubblici pari a € 877 milioni.

Le **immobilizzazioni finanziarie** ammontano a € 1.273.798 migliaia.

Il valore delle *partecipazioni* del Gruppo è di € 442.884 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 quali "Riserve da risultato economico di esercizi precedenti" o "Riserve da Capitale" all'interno del Patrimonio netto del Gruppo.

Per quanto attiene alle società partecipate dal Comune di Milano e dal Gruppo ATM che non sono state ricomprese nell'Area di Consolidamento si è dato 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.

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 Riserva del Patrimonio Netto⁴, come da tabella seguente:

Le *partecipazioni in società partecipate* registrano complessivamente un decremento di valore pari a € 7.753 migliaia.

Le partecipazioni dei Gruppi A2A e SEA sono state valutate al Patrimonio Netto già nei rispettivi Bilanci Consolidati del 2020 e come tali sono stati acquisiti all'interno del presente documento.

Le partecipazioni in *società partecipate* ammontano a € 119.323 migliaia, di cui € 41.759 migliaia di competenza comunale, € 96 migliaia di competenza del Gruppo ATM, € 11.341 migliaia (valore proporzionale) di competenza del Gruppo A2A ed € 66.127 migliaia di competenza del Gruppo SEA.

⁴ L'applicazione del metodo del patrimonio netto ha prodotto altresì effetti sul Conto Economico del Bilancio Consolidato in quanto tra i proventi finanziari sono stati eliminati i ricavi dei dividendi distribuiti dalle società nel 2019, mentre è stata acquisita la quota parte di pertinenza dell'utile generato dalle società stesse, tra le voci relative ai proventi / oneri finanziari.

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

Le partecipazioni in *altri soggetti* sono pari a € 323.561 migliaia: si riferiscono principalmente a enti strumentali del Comune di Milano (Fondazioni, Consorzi, Enti Parco, Agenzie, ecc .) per € 323.511 migliaia e per € 48 migliaia di competenza del Gruppo ATM.

I *crediti finanziari* ammontano a € 669.918 migliaia. In tale voce sono ricompresi - per € 596.943 migliaia - 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.

Attivo Circolante

Rimanenze

Le **Rimanenze** dell'esercizio 2020 ammontano a € 136.842 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 € 3.345.707 migliaia. I crediti con esigibilità superiore a cinque anni ammontano a € 61.373 migliaia.

Sono così ripartiti:

Crediti	Importo	
	2020	2019
Crediti di natura tributaria	247.618	256.947
Crediti per trasferimenti e contributi	693.924	692.082
Crediti verso clienti ed utenti	839.906	906.249
Altri Crediti	1.564.259	1.588.838
TOTALE	3.345.707	3.444.116

I **crediti di natura tributaria**, pari a € 247.618 migliaia, riguardano il Comune di Milano. Sono relativi alle imposte e tasse di competenza dell'anno 2020 e i residui degli anni precedenti, non riscossi nel corso dell'esercizio. Sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione crediti, pari a € 565.666 migliaia.

I **crediti per trasferimenti e contributi**, per € 693.924 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 2020.

I **crediti verso i clienti e gli utenti**, per un totale di € 839.906 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.

A livello di dettaglio, i crediti di pertinenza di ciascun soggetto compreso nell'area di Consolidamento sono i seguenti:

Gruppo Comune di Milano	Crediti verso clienti ed utenti
Comune di Milano	83.736
Gruppo A2A	484.334
Gruppo SEA	49.984
Gruppo ATM	52.173
MM	158.174
Milano Ristorazione	4.809
Milanosport	1.052
AMAT	134
SOGEMI	933
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	3.944
Fondazione Milano	73
Fondazione Teatro alla Scala	560
Agenzia TPL	-
M4	-
Totale	839.906

Con riferimento alla voce **altri crediti**, complessivamente di € 1.564.259 migliaia, i *crediti verso l'erario* sono pari a € 252.567 migliaia e si riferiscono principalmente a:

- Gruppo SEA per € 95.671 migliaia,
- Gruppo A2A per € 85.419 migliaia,
- Gruppo ATM per € 23.538 migliaia,
- e MM per € 31.716 migliaia.

I *crediti per attività svolta in conto terzi*, per € 498 migliaia, riguardano la gestione dei servizi svolti dal Comune per soggetti terzi. Tali valori non producono riflessi sul conto economico.

Gli *altri crediti*, per un totale di € 1.311.194 migliaia, sono essenzialmente riconducibili:

- al Comune di Milano (€ 1.116.563 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 € 168.627 migliaia.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni al 31 dicembre 2020 ammontano a € 239.145 migliaia. La posta si riferisce principalmente a Titoli di Stato, Titoli obbligazionari corporate e quote di OICR detenuti da ATM (€ 239.118 migliaia).

Disponibilità liquide

Le **disponibilità liquide** del Gruppo al 31 dicembre 2020 sono pari a € 3.241.462 migliaia, così ripartite:

Gruppo Comune di Milano	Disponibilità liquide
Comune di Milano	2.041.598
Gruppo A2A	252.941
Gruppo SEA	588.138
Gruppo ATM	124.637
MM	50.270
Milano Ristorazione	13.039
Milanosport	849
AMAT	1.720
SOGEMI	7.055
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	216
Fondazione Milano	5.372
Fondazione Teatro alla scala	4.845
Agenzia TPL	136.526
M4	14.256
TOTALE	3.241.462

Le disponibilità liquide del Comune di Milano giacenti presso il tesoriere del Comune e presso la Tesoreria Unica della Banca d'Italia sono pari a € 2.041.598 migliaia, cui si aggiungono € 588.138 migliaia del Gruppo SEA.

Le giacenze del Gruppo in depositi bancari e postali sono pari a € 1.061.050 migliaia, mentre i valori in cassa ammontano ad € 113.387 migliaia.

Ratei e Risconti

I ratei attivi sono pari a € 607 migliaia, mentre i risconti attivi ammontano a € 22.685 migliaia, suddivisi per buona parte fra Gruppo SEA (€ 6.696 migliaia), Gruppo A2A (€ 5.996 migliaia) e M4 (€ 6.064 migliaia).

STATO PATRIMONIALE – PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio Netto

Il **Patrimonio Netto** iscritto nel Bilancio Consolidato è pari a € 9.459.511 migliaia; comprende la quota di pertinenza di terzi per € 322.250 migliaia.

Nella tabella seguente è illustrata la sua composizione:

Voce di Bilancio	Importo	
	2020	2019
Fondo di dotazione	6.115.701	6.115.701
Riserve	3.445.606	2.917.408
<i>Riserva da risultato economico esercizi precedenti</i>	1.835.752	1.425.743
<i>Riserva da capitale</i>	306.820	481.836
<i>Riserva da permessi di costruire</i>	772.058	698.976
<i>Riserva indisponibile per beni demaniali e patrimoniali e per beni culturali</i>	519.910	338.446
<i>Altre riserve indisponibili</i>	11.066	(27.593)
Risultato economico di esercizio	(101.796)	332.566
Patrimonio Netto comprensivo quota pertinenza di terzi	9.459.511	9.365.675
Capitale sociale e riserve di terzi	388.323	209.326
Utile di esercizio di pertinenza di terzi	(56.073)	60.362
Patrimonio Netto del Gruppo	9.127.261	9.095.987

La *Riserva da risultato economico degli esercizi precedenti* è articolata come segue:

Riserve	Importo
Da risultato economico esercizi precedenti - Comune di Milano	418.731
Da risultato economico esercizi precedenti - altre voci	1.414.468
Da differenze di rilevazione delle partite contabili tra soggetti del Gruppo	2.553
TOTALE	1.835.752

La quota di Riserva di pertinenza del Comune di Milano è di € 418.731 migliaia; l'incremento rispetto alla corrispondente Riserva di Patrimonio Netto del Comune di Milano, ottenuto grazie all'apporto delle società e degli enti consolidati relativo ai risultati economici di esercizi precedenti, è di € 1.414.468 migliaia. La riserva così costituita è tecnicamente definita "Riserva di Consolidamento".

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 SEA e A2A, nonché di MM e M4.

In particolare, 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 2020 hanno un valore di € 662.573 migliaia e sono così articolati:

Fondo Rischi e Oneri	Importo	
	2020	2019
1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	2.150	2.340
2. Per imposte, anche differite	3.368	2.727
3. Altri	657.055	482.246
TOTALE	662.573	487.313

Trattamento di Fine Rapporto

Il **trattamento di fine rapporto di lavoro** subordinato nell'esercizio 2020 ammonta a € 236.687 migliaia, di cui € 108.008 migliaia relativi al Gruppo ATM, € 69.470 migliaia al Gruppo A2A, € 45.622 migliaia al Gruppo SEA, € 5.624 migliaia a MM e € 2.781 migliaia a Milano Ristorazione.

Debiti

I **debiti** complessivi sono pari a € 9.709.625 migliaia.

I **debiti da finanziamento** sono complessivamente pari a € 7.324.192 migliaia, cui contribuiscono principalmente il Comune di Milano per € 4.190.467 migliaia, il Gruppo A2A per € 1.096.656 migliaia e il Gruppo SEA per € 1.202.619. Rispetto al 2019 si evidenzia un aumento dello stock del debito di € 1.247.796 migliaia.

La ripartizione del debito tra i soggetti componenti il gruppo e secondo scadenza (entro e oltre i 5 anni) è rappresentata di seguito:

Gruppo Comune di Milano	Debiti Finanziari (in migliaia)		TOTALE	TOTALE
	Entro 5 anni	Oltre 5 anni	2020	2019
Comune di Milano – prestiti obbligazionari	-	1.685.347	1.685.347	1.685.347
Comune di Milano- debiti verso istituti di credito	247.077	55.595	302.672	344.811
Comune di Milano – debiti verso CDP	275.832	1.630.612	1.906.444	1.873.393
Comune di Milano – debiti verso B.E.I.	60.807	233.529	294.336	200.634
Comune di Milano – debiti verso altre PP.AA.	1.016	652	1.668	5.010
Gruppo A2A – prestiti obbligazionari	448.578	323.332	771.910	648.853
Gruppo A2A – debiti verso istituti di credito	5.462	50.100	55.562	217.887
Gruppo A2A – debiti verso altri finanziatori	143.246	125.938	269.185	9.156
Gruppo SEA – prestiti obbligazionari	598.346	-	598.346	299.369
Gruppo SEA – altri finanziatori	523.552	80.721	604.273	227.372
Gruppo ATM - prestiti obbligazionari	69.404	-	69.404	69.247
Gruppo ATM - debiti verso C.D.P. e B.E.I.	63.323	157.482	220.805	238.603
Gruppo ATM - debiti vs istituti di credito	35.000	-	35.000	-
MM – prestiti obbligazionari 2019; tot 2020	88.031	153.389	241.420	98.529
MM – debiti verso istituti di credito	-	-	-	84.029
MM - debiti verso B.E.I.	-	-	-	69.777
MM – altri finanziatori	-	-	-	3.225
SPV Linea M4 - debiti vs CDP	17.573	62.263	79.836	
SPV Linea M4 - debiti vs istituti di credito	17.573	62.263	79.836	
SPV Linea M4 - prestito soci fruttifero	13.191	93.564	106.755	
Fondazione Milano – debito verso Finlombarda	98	-	98	137

Fondazione Teatro alla Scala	233	448	681	724
Altri soggetti dell'area di consolidamento	615		615	293
TOTALE	2.608.958	4.715.234	7.324.192	6.076.396

I debiti da rimborsare oltre i 5 anni ammontano a € 4.715.234 migliaia, pari al 64,4% del totale; nel 2019 il corrispondente importo ammontava a € 4.421.686 migliaia (72,8%).

I debiti riconducibili direttamente al Comune di Milano sono pari a € 4.190.467 migliaia e rappresentano il 57,2% del debito del Gruppo.

L'importo relativo al prestito obbligazionario contratto dal Comune di Milano rappresenta il sottostante dell'emissione bullet "City of Milan 2005-2035" realizzata dal Comune di Milano, a un tasso fisso del 4,019%. 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 (al 31 dicembre 2020 l'importo accantonato è pari a € 596.943 migliaia).

I **debiti verso fornitori** esposti nel Passivo Consolidato sono complessivamente pari a € 1.367.483 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 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
Comune di Milano	390.403
Gruppo A2A	386.348
Gruppo ATM	221.369
MM	133.554
Gruppo SEA	105.823
M4	90.361
Milano Ristorazione	18.775
Agenzia TPL	8.811
Milanosport	2.884
SOGEMI	2.809
A.F.M.	2.474
AMAT	1.784
Fondazione Teatro alla Scala	1.111
Fondazione Milano - Scuole Civiche	977
TOTALE	1.367.483

Gli **acconti** sono pari a € 8.460 migliaia al 31 dicembre 2020 e si riferiscono principalmente al Gruppo A2A per € 717 migliaia, a SEA S.p.A. per € 4.568 migliaia, a Fondazione Scala Milano per € 1.555 migliaia e a MM S.p.A. per € 1.615 migliaia.

I **debiti per trasferimenti e contributi** ammontano a € 117.250 migliaia. Si riferiscono per € 114.856 migliaia al Comune di Milano.

Infine, gli **altri debiti**, pari a € 892.240 migliaia, e sono così dettagliati:

Gruppo Comune di Milano	Tributari	Verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	Altri	Totale altri debiti
Comune di Milano	96.961	25.447	93.686	216.094
Gruppo A2A	14.394	10.925	255.313	280.632
Gruppo SEA	8.290	12.110	173.708	194.108
Gruppo ATM	16.419	38.346	80.498	135.263
MM	3.639	4.541	36.956	45.136
M4	68	61	174	303
Milano Ristorazione	370	917	2.844	4.131
Milanosport	635	748	5.532	6.915
Fondazione Milano	184	404	1.295	1.883
AMAT	222	190	1.596	2.008
SOGEMI	117	206	1.717	2.040
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	102	45	855	1.002
Fondazione Teatro alla Scala	343	289	1.287	1.919
Agenzia TPL	591	46	169	806
TOTALE	142.335	94.275	655.630	892.240

Ratei e Risconti e Contributi agli Investimenti

I **ratei passivi** sono pari a € 11.570 migliaia, mentre i **risconti passivi** ammontano a complessivi € 3.069.211 migliaia.

Tra i **risconti passivi**, la voce principale è costituita dai contributi agli investimenti, pari a € 2.741.707 migliaia; di cui € 2.741.629 migliaia costituiscono il totale dei 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 € 327.504 migliaia e si riferiscono prevalentemente al Comune di Milano (€ 286.306 migliaia) al Gruppo SEA (€ 9.931 migliaia), MM (€ 16.662 migliaia) e M4 (€ 6.347 migliaia).

CONTI D'ORDINE

Le nuove norme introdotte dal D.Lgs. 139/2015 hanno abolito l'indicazione dei conti d'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 d'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 d'ordine di competenza, i cui valori sono stati sommati a quelli già presenti nel bilancio del Comune di Milano.

Il dettaglio dei conti d'ordine è il seguente:

Conti d'ordine	Importo
Impegni su esercizi futuri	2.492.163
Beni di terzi in uso	32.246
Beni dati in uso a terzi	5.289
Garanzie prestate ad amministrazioni pubbliche	32.019
Garanzie prestate a imprese controllate	5.072
Garanzie prestate a imprese partecipate	16.293
Garanzie prestate ad altre imprese	484.482
TOTALE	3.067.564

Di seguito si espongono i valori più rilevanti.

Gli **impegni su esercizi futuri** si riferiscono principalmente allo stock delle spese per investimenti finanziato dal Comune di Milano ma non ancora liquidate per € 2.492.163 migliaia.

La voce **beni di terzi in uso** si riferisce principalmente a depositi cauzionali rilasciati al Comune di Milano per € 29.573 migliaia, inoltre include € 2.673 migliaia relativi a beni appartenenti a Metro 5 S.p.A. ricevuti in uso dal Gruppo ATM per esecuzione attività manutentiva.

Le **garanzie rilasciate ad amministrazioni pubbliche** includono garanzie rilasciate da MM a favore dell'Ufficio d'Ambito della Città Metropolitana di Milano (ATO) per un valore di € 2.850 migliaia, dal Gruppo ATM per € 24.969 migliaia e dal Gruppo SEA per € 4.200 migliaia a favore del Ministero della Difesa.

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

- le fidejussioni prestate dal Comune di Milano a garanzia di mutui contratti da associazioni sportive per la realizzazione/riqualificazione di impianti sportivi per € 24.481 migliaia;
- le ipoteche di primo grado su un immobile sito in via Verdi in Milano, acquisito tramite contratto di mutuo con Intesa Sanpaolo S.p.A. da parte della Fondazione Teatro alla Scala, per un importo di € 3.513 migliaia;
- le fidejussioni rilasciate da MM per € 3.016 migliaia verso committenti per l'esecuzione di contratti;
- le fidejussioni del Gruppo SEA prestate ad altri ammontano ad € 135.658 migliaia;
- le garanzie prestate dal Gruppo A2A a favore di terzi per € 316.357 migliaia sono state rilasciate da banche per € 215.500 migliaia, da assicurazioni per € 12.500 migliaia, dalla capogruppo A2A S.p.A. quali parent company guarantee per € 65.250 migliaia, nonché a garanzie prestate dal Gruppo ACSM-AGAM per € 22.250 migliaia ed a garanzie prestate dal Gruppo AEB per € 750 migliaia.

CONTO ECONOMICO

Componenti positivi della gestione

I **componenti positivi della gestione** – o “Valore della Produzione” – del Gruppo Comune di Milano nel 2020 ammontano a € 5.789.111 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.

Nella tabella seguente viene rappresentato il contributo fornito da ciascun soggetto; 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.

Gruppo Comune di Milano	Componenti positivi gestione
	Bilancio Consolidato
Comune di Milano	3.207.683
Gruppo A2A	1.625.087
Gruppo SEA	283.927
Gruppo ATM	285.285
MM	223.304
Milano Ristorazione	23.181
Milanosport	7.806
AMAT	3.722
SOGEMI	12.761
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	26.320
Fondazione Milano	4.053
Fondazione Teatro alla Scala	8.132
Agenzia TPL	58.353
M4	19.497
TOTALE	5.789.111

L'articolazione delle voci delle componenti positive di reddito è la seguente:

Voce di Bilancio	Importo	
	2020	2019
Proventi da tributi	1.318.188	1.414.266
Proventi da fondi perequativi	13.825	10.933
Proventi da trasferimenti e contributi	1.157.895	609.623
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	2.612.894	3.555.667
Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	-	-
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	105.672	107.962
Altri ricavi e proventi diversi	580.637	745.480
TOTALE	5.789.111	6.443.931

I **proventi da tributi** sono pari a complessivi € 1.318.188 migliaia e si riferiscono esclusivamente al Comune di Milano. I maggiori introiti si riferiscono a IMU, TASI, TARI, Addizionale Irpef.

Per una più dettagliata esposizione delle entrate derivanti dai tributi e dai fondi perequativi si rimanda alla Relazione al Rendiconto della Gestione 2020 del Comune di Milano.

I **proventi da fondi perequativi**, pari a complessivi € 13.825 migliaia, sono di competenza del Comune di Milano.

I **proventi da trasferimenti e contributi**, pari a complessivi € 1.157.895 migliaia, sono per lo più di competenza del Comune di Milano:

- per € 984.115 migliaia si riferiscono a trasferimenti correnti da amministrazioni centrali, locali e da trasferimenti da soggetti e imprese;
- per € 108.999 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.

I **ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici** nel 2020 sono stati di € 2.612.894 migliaia. L'importo complessivo è ulteriormente dettagliato come segue:

Voce di Bilancio	Importo	
	2020	2019
Proventi derivanti dalla gestione dei beni	182.044	247.245
Ricavi dalla vendita di beni	1.436.779	1.584.324
Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	994.071	1.724.098
TOTALE	2.612.894	3.555.667

I *proventi derivanti dalla gestione dei beni* derivano dal Comune di Milano e ammontano a € 175.627 migliaia; le voci principali sono rappresentate da fitti di immobili, aree, spazi e beni, dal canone di occupazione del suolo pubblico – COSAP, e da cessioni cimiteriali;

I ricavi dalla vendita di beni ammontano a € 1.436.779 migliaia e provengono principalmente dall'attività posta in essere dal Gruppo A2A per € 1.387.643 migliaia (valore conteggiato pro quota rispetto alla percentuale di partecipazione).

Per quanto attiene ai ricavi e proventi dalle prestazioni di servizi, che presentano un totale di € 994.071 migliaia, le principali voci derivano dalla gestione del Comune di Milano (complessivamente del valore di € 239.660 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.

In merito agli altri soggetti compresi nell'area di consolidamento, gli importi di maggiore entità sono da ricondurre alle seguenti prestazioni o attività:

- I ricavi del Gruppo SEA, pari a € 250.557, sono nettamente inferiori ai ricavi realizzati nel 2019 (€ 698.702 migliaia), derivano principalmente dalla gestione degli scali aeroportuali di Milano Linate e Milano Malpensa (sia passeggeri che merci),
- I ricavi del Gruppo A2A pro quota contribuiscono per € 187.725 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 € 160.833 migliaia, 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, per la gestione dei servizi di sosta, parcheggi e rimozione auto in Milano).
- I ricavi generati da MM ammontano a € 140.253 migliaia e provengono dalla gestione del servizio idrico integrato (vendita di acqua potabile, canoni di depurazione e per servizio di scarico fognario) e per € 12.645 migliaia sono da ricondurre a servizi di ingegneria resi a terzi.

L'importo di € 105.672 migliaia **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 € 580.637 migliaia, derivano per lo più da proventi della Capogruppo Comune di Milano (€ 365.114 migliaia) e attengono principalmente alle seguenti poste: Contravvenzioni per infrazione al codice della strada (compresi i 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 € 102.583 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.

I ricavi e proventi diversi del Gruppo A2A pro quota ammontano a € 48.445 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 € 30.957 migliaia composti principalmente da ricavi da lavori su beni in concessione.

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 25,76% dei propri ricavi (per complessivi € 891.077 migliaia). Conseguentemente, il 74,24% (pari a € 2.568.316 migliaia) proviene da transazioni con economie terze⁵:

Società/enti	Ricavi con economie terze	Ricavi infragruppo	Ricavi totali	Incidenza ricavi infragruppo
Gruppo A2A	1.625.087	89.255	1.714.342	5,21%
Gruppo SEA	281.854	2.764	284.618	0,97%
Gruppo ATM	276.561	690.683	967.244	71,41%
MM	221.022	42.840	263.862	16,24%
Milano Ristorazione	23.180	39.513	62.693	63,03%
Milanosport	7.806	8.203	16.009	51,24%
AMAT	3.690	6.231	9.921	62,81%
SOGEMI	12.761	26	12.787	0,20%
AFM - Azienda Farmacie Milanesi	26.320	0	26.320	0,00%
Fondazione Milano	4.053	10.710	14.763	72,55%
Fondazione Teatro alla Scala	8.132	691	8.823	7,83%
Agenzia TPL	58.353	150	58.503	0,26%
M4	19.497	11	19.508	0,06%
TOTALE 2020	2.568.316	891.077	3.459.393	25,76%
TOTALE 2019	3.232.782	919.028	4.151.811	22,14%

⁵ 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 2020 sono stati di € 5.735.099 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 infragrupo 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
Comune di Milano	2.329.820
Gruppo A2A	1.574.590
Gruppo SEA	418.488
Gruppo ATM	991.165
MM	225.523
Milano Ristorazione	65.144
Milanosport	14.663
AMAT	8.671
SOGEMI	11.062
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	23.466
Fondazione Milano	13.034
Fondazione Teatro alla Scala	8.599
Agenzia TPL	44.801
M4	6.073
TOTALE	5.735.099

L'articolazione delle voci dei componenti negativi di reddito è la seguente:

Voce di Bilancio	Importo	
	2020	2019
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	1.013.875	1.092.399
Prestazioni di servizi	1.766.164	1.659.970
Utilizzo beni di terzi	61.900	72.716
Trasferimenti e contributi	146.033	120.541
Personale	1.540.358	1.074.853
Ammortamenti e svalutazioni	1.007.549	831.627
Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(4.687)	118
Accantonamenti per rischi	62.151	39.713
Altri accantonamenti	34.638	33.315
Oneri diversi di gestione	107.118	118.439
TOTALE	5.735.099	5.043.693

Gli **Acquisti di materie prime e/o beni di consumo** sostenuti nel 2020 sono stati pari ad € 1.013.875 migliaia, i costi relativi alle **Prestazioni di servizi** ad € 1.766.164 migliaia, mentre i costi inerenti all'**Utilizzo di beni di terzi** sono stati di € 61.900 migliaia, per un totale di € 2.841.939 migliaia.

Per quanto riguarda gli acquisti, che ammontano in totale a € 1.013.875 migliaia, la maggior voce riguarda il Gruppo A2A per un importo complessivo di € 897.500 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 € 882.914 migliaia, dovuti in particolare a:

- *Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente*, da riferirsi principalmente alla gestione del servizio di raccolta rifiuti, spazzamento stradale) e al servizio di manutenzione ordinaria programmata delle aree a verde pubblico);
- *Trasporti e diritto alla mobilità*, le cui voci più rilevanti sono rappresentate dal contratto con la società METRO 5 S.p.A. per la gestione della linea 5 della metropolitana e dalla gestione del servizio di illuminazione pubblica;
- *Diritti sociali, politiche sociali e famiglia*, articolati in interventi per l'infanzia, minori e asili nido, interventi a supporto delle persone con disabilità interventi per anziani e interventi per soggetti a rischio di esclusione sociale.

Altre società del Gruppo presentano rilevanti costi nelle prestazioni di servizi, in particolare:

- Gruppo A2A per un importo complessivo pari a € 319.427 migliaia dovuti in particolare a oneri di vettoriamento e trasmissione energia; manutenzioni e riparazioni. I costi sono riportati in proporzione (25%) alla partecipazione detenuta dal Comune di Milano.
- Gruppo ATM per € 253.242 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;
- MM per € 119.603 migliaia per costi di gestione riferiti in particolare agli impianti di depurazione per servizio idrico integrato e a smaltimento rifiuti e utenze;
- Gruppo SEA per € 87.115 migliaia dovuti per la maggior parte a costi per canoni pubblici e manutenzioni.

I costi per **trasferimenti e i contributi**, pari a complessivi € 146.033 migliaia, derivano essenzialmente dall'attività istituzionale propria del Comune di Milano.

Si suddividono in:

- Trasferimenti correnti:	€ 115.165 migliaia
- Contributi agli investimenti ad altre amm. pubbliche:	€ 1.211 migliaia
- Contributi agli investimenti ad altri soggetti:	€ 12.538 migliaia

I *trasferimenti correnti* possono essere ricondotti ai programmi realizzati direttamente dall'amministrazione comunale, fra i quali gli importi principali riguardano:

- Attività culturali e interventi nel settore culturale:	€ 12.861 migliaia
- Diritti sociali, politiche sociali e per la famiglia:	€ 34.434 migliaia
- Istruzione e diritto allo studio:	€ 24.580 migliaia
- Sviluppo economico e competitività:	€ 3.784 migliaia

A tali valori si sommano gli importi relativi ai contributi per la mobilità erogati da Agenzia TPL per € 2.360 migliaia (valore determinato pro – quota al 50% in relazione alla quota di partecipazione detenuta dal Comune di Milano).

Le unità di **personale** del Gruppo in servizio al 31 dicembre 2020 sono 44.313. La loro distribuzione per livello professionale è dettagliata nella seguente tabella⁶:

Gruppo Comune di Milano	dirigenti	quadri	impiegati	operai e personale operativo	TOTALE	TOTALE
					2020	2019
Comune di Milano	141	614	12.121	1.518	14.394	14.626
Gruppo A2A	200	764	5.570	6.444	12.978	11.294
Gruppo SEA	50	284	1.766	688	2.788	2.853
Gruppo ATM	37	361	914	9.052	10.364	10.275
MM	36	78	820	359	1.293	1.271
Milano Ristorazione	3	18	160	634	815	819
Milanosport	1	11	81	39	132	132
AMAT	7	12	39	1	59	41
SOGEMI	3	9	29	-	41	38
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	-	61	326	-	387	376
Fondazione Milano	1	2	237	-	240	252
Fondazione Teatro alla Scala	8	32	441	308	789	868
Agenzia TPL	1	3	8	-	12	12
M4	2	4	15	-	21	
TOTALE	490	2.253	22.527	19.043	44.313	42.857
%	1,1%	5,1%	50,8%	43,0%	100,0%	100,0%

⁶ La classificazione riportata nella tabella riprende le tipologie applicate dalle società e dagli enti nell'espore 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 attiene alla Fondazione Teatro alla Scala, tra gli impiegati è incluso il personale artistico al quale, per previsione contrattuale, spetta la qualifica impiegatizia (358 unità).

Per quanto riguarda la Fondazione Milano delle scuole civiche, nella voce "impiegati" sono ricompresi 150 docenti.

La ripartizione dell'onere riguardanti i costi del personale tra i soggetti ricompresi nell'area di consolidamento è la seguente (dopo le rettifiche riguardanti operazioni infragruppo):

Gruppo Comune di Milano	salari e stipendi	oneri sociali	acc.to trattamento fine rapporto	altri costi	TOTALE
Comune di Milano	438.824	110.947	13.848	9.057	572.676
Gruppo A2A	112.687	44.806	7.903	11.002	176.398
Gruppo SEA	96.378	30.291	7.812	1.211	135.692
Gruppo ATM	393.177	108.279	31.693	5.691	538.840
MM	48.944	15.059	3.273	559	67.835
Milano Ristorazione	12.822	3.990	1.177	2	17.991
Milanosport	3.597	1.102	278	6	4.983
AMAT	2.548	672	213	5	3.438
SOGEMI	2.018	757	156	148	3.079
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	2.183	615	155	-	2.953
Fondazione Milano	6.729	1.841	437	170	9.177
Fondazione Teatro alla Scala	4.093	1.155	245	43	5.536
Agenzia TPL	271	85	-	6	362
M4	1.034	304	60	-	1.398
TOTALE	1.125.305	319.903	67.250	27.900	1.540.358

I costi complessivi per **ammortamenti** e **svalutazioni** sono di € 1.007.549 migliaia, così ripartiti per natura:

- Ammortamenti di imm. immateriali: € 108.456 migliaia
- Ammortamenti di imm. materiali: € 553.445 migliaia
- Altre svalutazioni delle immobilizzazioni: € 22.754 migliaia
- Accantonamento Fondo sval. dei crediti: € 322.894 migliaia.

Per quanto riguarda gli ammortamenti delle immobilizzazioni, gli importi di maggior rilievo si riferiscono al Comune di Milano (€ 322.988 migliaia) Gruppo A2A (€ 103.869 migliaia), MM (€ 16.959 migliaia), Gruppo SEA (€ 22.703 migliaia) e Gruppo ATM (€ 81.604 migliaia).

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

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 (€ 300.010 migliaia), Gruppo SEA (€ 10.795 migliaia), Gruppo A2A (€ 7.681 migliaia), MM (€ 4.352 migliaia), Gruppo ATM (€ 349 migliaia).

L'importo complessivo degli **accantonamenti per rischi** è pari a € 62.151 migliaia, di cui la parte più rilevante si riferisce al Comune di Milano ed è pari a € 40.000 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 € 34.638 migliaia, di cui € 10.018 migliaia si riferiscono al Comune di Milano per il fondo rinnovo del CCNL del personale dipendente; a essi si sommano € 17.195 migliaia di SEA, relativamente a interventi di manutenzione e sostituzione programmata di beni ricevuti in concessione; nonché € 6.143 migliaia di MM.

Gli **oneri diversi di gestione** sono complessivamente pari a € 107.118 e sono così ripartiti tra i diversi soggetti compresi nell'area di consolidamento:

Gruppo Comune di Milano	Oneri diversi di gestione
Comune di Milano	20.480
Gruppo A2A	38.406
Gruppo SEA	41.103
Gruppo ATM	3.345
MM	2.345
Milano Ristorazione	180
Milanosport	459
AMAT	15
SOGEMI	60
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	232
Fondazione Milano	186
Fondazione Teatro alla Scala	218
Agenzia TPL	36
M4	53
TOTALE	107.118

Proventi e Oneri Finanziari

Il **risultato della gestione finanziaria** a livello di Gruppo è negativo per € 145.172 migliaia.

La tabella seguente illustra come ciascun soggetto del Gruppo ha contribuito a tale risultato:

Gruppo Comune di Milano	Proventi finanziari	Interessi e altri oneri finanziari	Risultato gestione finanziaria
	(a)	(b)	(a-b)
Comune di Milano	33.679	119.315	(85.636)
Gruppo A2A	2.588	23.434	(20.846)
Gruppo SEA	239	20.327	(20.088)
Gruppo ATM	5.442	5.341	101
MM	189	6.304	(6.115)
Milano Ristorazione	34	26	8
Milanosport	-	-	0
AMAT	-	20	(20)
SOGEMI	6	-	6
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	1	0	1
Fondazione Milano	11	16	(5)
Fondazione Teatro alla Scala	0	7	(7)
Agenzia TPL	7	0	7
M4	3	12.581	(12.578)
TOTALE	42.199	187.371	(145.172)

I **proventi finanziari** si suddividono in *proventi da partecipazioni* per € 247 migliaia ed *altri proventi* per € 42.199 migliaia, di cui € 33.679 migliaia relativi al Comune di Milano principalmente riconducibili per € 14.939 migliaia a depositi in titoli costituiti a seguito dell'accordo transattivo di estinzione anticipata del contratto IRS.

Gli **oneri finanziari**, per complessivi € 187.371 migliaia, si riferiscono:

- al Comune di Milano per € 119.136 migliaia, e sono relativi in prevalenza agli interessi passivi sullo stock del debito contratto per la realizzazione di investimenti; sono relativi al prestito obbligazionario in scadenza nel 2035, oltre a quelli dovuti a Cassa Depositi e Prestiti e ad altri Istituti di credito;
- al Gruppo A2A, per € 23.434 migliaia, suddivisi fra interessi passivi per € 19.164 migliaia che si riferiscono a prestiti obbligazionari, oltre ad altri oneri finanziari per € 4.269 migliaia;
- al Gruppo SEA per € 20.327 migliaia di cui € 16.621 migliaia per interessi passivi e riguardano in prevalenza interessi passivi per finanziamenti a lungo termine (€ 11.781 migliaia), oltre a prestiti verso altri finanziatori (€ 4.840 migliaia);
- al Gruppo ATM, per un importo totale di € 5.341 migliaia di cui € 4.747 migliaia per interessi passivi e riguardano il finanziamento con la Banca Europea degli Investimenti ed il prestito obbligazionario emesso ad agosto 2017 di importo nominale pari a € 70.000 migliaia e scadenza nel 2024;
- a MM, per € 6.304 migliaia, e riguardano mutui e finanziamenti per € 5.909 migliaia ed € 35 migliaia per altri oneri finanziari;
- a M4, per € 12.581 migliaia, e riguardano finanziamenti per € 7.569 migliaia, € 3.882 migliaia per debiti verso diversi istituti di credito ed € 1.129 migliaia per oneri finanziari riferibili a derivati.

Rettifiche di Valore di Attività Finanziarie

Le rettifiche di valore ammontano nel complesso a negativi € 7.657 migliaia e sono relative alla valutazione delle partecipazioni col metodo del patrimonio netto. Tale saldo è costituito principalmente da svalutazioni riferibili per € 1.028 migliaia al Gruppo ATM e € 9.947 migliaia relative al Gruppo SEA e da rivalutazioni riferibili per € 1.781 al Comune di Milano e € 1.549 migliaia relative al Gruppo ATM.

Con riferimento alla comparabilità del presente Bilancio Consolidato con quello del precedente esercizio si segnala che talune poste del Conto Economico dell'esercizio precedente sono state oggetto di riclassificazione ai fini di una più aderente collocazione delle voci all'interno dei medesimi schemi. In particolare, in esito ad una più approfondita disamina delle quote di pertinenza degli utili/delle perdite d'esercizio delle società e degli enti valutati con il metodo del patrimonio netto, nonché in aderenza alle indicazioni fornite dagli Allegati 4/3 e 4/4 al D.Lgs. 2018/2011:

- si è reso opportuno procedere ad una riclassificazione del saldo (- €3.630 migliaia) delle perdite d'esercizio delle società controllate e partecipate e non consolidate dal Comune di Milano e dal Gruppo ATM, registrato nel Bilancio Consolidato 2019, nella voce Proventi finanziari – 19 Proventi da partecipazioni alla voce D Rettifiche di valore di attività finanziarie - 23 Svalutazioni;
- si è reso opportuno procedere ad una riclassificazione del saldo (+€17.575 migliaia) degli utili d'esercizio delle società controllate non consolidate dal Gruppo SEA e dal Gruppo A2A, registrato nel Bilancio Consolidato 2019, nella voce Proventi finanziari – 19 Proventi da partecipazioni alla voce D Rettifiche di valore di attività finanziarie - 22 Rivalutazioni.

Proventi ed Oneri Straordinari

Il **risultato della gestione straordinaria** è positivo per € 34.106 migliaia, quale risultato dalla somma algebrica di proventi straordinari per € 103.656 migliaia e di oneri straordinari per € 69.550 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 € 79.280 migliaia, dall'altra *insussistenze dell'attivo* per € 66.722 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.

Tra i **Proventi straordinari** del Comune di Milano si evidenziano plusvalenze patrimoniali per € 15.848 migliaia dovute per lo più ad esito di operazioni di alienazioni patrimoniali (valore determinato come differenza tra prezzo di vendita e base d'asta).

Gli **Oneri straordinari**, oltre alle già citate insussistenze dell'attivo del Comune di Milano, sempre alla capogruppo si riscontrano altri oneri straordinari per € 2.424 migliaia.

Imposte sul Reddito dell'esercizio

Le **imposte** complessivamente versate dai soggetti che compongono il Gruppo sono pari a € 37.085 migliaia. La ripartizione degli oneri è rappresentata nella tabella seguente:

Gruppo Comune di Milano	Imposte
Comune di Milano	33.251
Gruppo A2A	24.847
Gruppo SEA	(34.536)
Gruppo ATM	1.961

MM	9.950
Milano Ristorazione	532
Milanosport	-
AMAT	56
SOGEMI	100
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	745
Fondazione Milano	146
Fondazione Teatro alla Scala	35
Agenzia TPL	23
M4	(25)
TOTALE	37.085

PARTE III - Altre informazioni

Informazione sugli strumenti finanziari derivati

Alla chiusura dell'esercizio 2020 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 2020 all'accantonamento delle quote capitale presso i quattro Istituti Arranger per complessivi € 52.351 migliaia (totale accantonato fino al 31 dicembre 2020 di € 596.943 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 2020 era negativo per € 129.046 migliaia.
- 3) Swap di tasso di interesse (Interest Rate Swap), con un sottostante al 31 dicembre 2020 di € 113.148 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 2020 il contratto derivato in essere con Unicredit ha generato flussi di interessi passivi pari a € 91 migliaia e un valore mark-to-market al 31 dicembre 2020 negativo per € 1.145 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 € 7.609 migliaia;
 - tasso fisso 4,16%;
 - rischio finanziario sottostante: tasso di interesse;
 - fair value al 31 dicembre 2020: negativo per € 1.216 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 € 8.000 migliaia;
 - tasso fisso 6,20%;
 - rischio finanziario sottostante: tasso di interesse;
 - fair value al 31 dicembre 2020: negativo per 2.230 migliaia.

Gruppo SEA

Si espongono di seguito i contratti relativi a strumenti finanziari derivati in essere al 31 dicembre 2020, il cui fair value risultava negativo per € 1.744 migliaia, di cui € 1.457 migliaia riferibili a Interest Rate Swap e € 287 migliaia a opzioni Collar.

Coperture tasso d'interesse (€/000)

	Nozionale alla stipula	Nozionale Residuo al 31/12/2020	Data stipula	Decorrenza	Scadenza	Fair value al 31/12/2020	Fair value al 31/12/2019
IRS	10.000	6.452	18/5/2011	15/9/2012	15/9/2021	(258,4)	(520,1)
	5.000	3.226	18/5/2011	15/9/2012	15/9/2021	(129,2)	(260,0)
	15.000	8.276	18/5/2011	15/9/2012	15/9/2021	(328,1)	(668,7)
	10.000	4.643	6/6/2011	15/9/2012	15/9/2021	(177,3)	(366,1)
	11.000	4.931	6/6/2011	15/9/2012	15/9/2021	(188,0)	(388,3)
	12.000	4.966	6/6/2011	15/9/2012	15/9/2021	(188,2)	(391,3)
	12.000	4.966	6/6/2011	15/9/2012	15/9/2021	(188,2)	(391,3)
Collar	10.000	4.643	6/6/2011	15/9/2011	15/9/2021	(145,8)	(298,1)
	11.000	4.552	6/6/2011	15/9/2011	15/9/2021	(141,1)	(290,3)
Totale	96.000	46.655				(1.744,3)	(3.574,1)

Il segno "-" indica il costo per il Gruppo SEA di un'eventuale chiusura anticipata dell'operazione in essere

Il segno "+" indica il premio per il Gruppo SEA di un'eventuale chiusura anticipata dell'operazione in essere

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 2020 è negativo per € 3.800 migliaia ed è dettagliato nella tabella seguente:

Strumento di copertura	Attività coperta	31 dicembre 2020	
		Nozionale	Fair value
IRS	Finanziamenti a tasso variabile	16.400	(300)
IRS	Leasing e finanziamento tasso variabile	-	-
Collar	Finanziamenti a tasso variabile	57.100	(3.500)
TOTALE		73.500	(3.800)

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

Finanziamento	Strumento Derivato
Finanziamento A2A S.p.A. con BEI: scadenza novembre 2023, debito residuo al 31 dicembre 2020 di € 57,1 milioni, a tasso variabile.	Collar a copertura integrale del finanziamento e medesima scadenza, con floor sul tasso Euribor 2,99% e cap 4,65%. Al 31 dicembre 2020 il fair value è negativo per € 3,5 milioni.
Finanziamento di Linea Green con Unicredit: scadenza maggio 2021, debito residuo al 31 dicembre 2020 di € 2,4 milioni, a tasso variabile.	IRS sul 100% dell'importo del finanziamento fino alla scadenza dello stesso. Al 31 dicembre 2020 il fair value è negativo per € 33 migliaia.
Finanziamento di ACSM-AGAM con Intesa Sanpaolo: scadenza giugno 2021, debito residuo al 31 dicembre 2020 di € 2,9 milioni, a tasso variabile.	IRS sul 100% dell'importo del finanziamento fino alla scadenza dello stesso. Al 31 dicembre 2020 il fair value è negativo per € 9 migliaia.

Finanziamento	Strumento Derivato
Finanziamento di ACSM-AGAM con Unicredit: scadenza giugno 2023, debito residuo al 31 dicembre 2020 di € 5 milioni, a tasso variabile.	IRS sul 100% dell'importo del finanziamento fino alla scadenza dello stesso. Al 31 dicembre 2020 il fair value è negativo per € 63 migliaia.
Finanziamento di Flabrum con Mediocredito Italiano: scadenza dicembre 2026, debito residuo al 31 dicembre 2020 di € 7,5 milioni, a tasso variabile.	IRS sul 100% dell'importo del finanziamento fino alla scadenza dello stesso. Al 31 dicembre 2020 il fair value è negativo per € 224 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:

	31 dicembre 2020			31 dicembre 2019		
	VALORE NOZIONALE	FAIR VALUE POSITIVO	FAIR VALUE NEGATIVO	VALORE NOZIONALE	FAIR VALUE POSITIVO	FAIR VALUE NEGATIVO
Cash flow hedge						
Rischio tassi di interesse						
<i>Interest rate swap</i>						
Banca Ca-CI	59.534.351		(57.202.862)	39.269.424		(42.698.019)
Intesa San Paolo (Ex Banca IMI)	9.922.392		(9.511.433)	6.544.904		(7.114.373)
Unicredit	9.922.392		(9.574.192)	6.544.904		(7.163.803)
Banca MPS	9.922.392		(9.533.331)	6.544.904		(7.116.554)
Banca BNP	9.922.392		(9.524.845)	6.544.904		(7.083.483)
Banca Natixis	9.922.392		(9.526.155)	6.544.904		(7.113.885)
			(9.532.906)	6.544.904		(7.105.921)
Totale cash flow hedge	59.534.351		(57.202.862)	39.269.424		(42.698.019)
Derivati di negoziazione						
Rischio tassi di interesse						
<i>CAP/Floor</i>						
Banca Ca-CI	129.085.780	2.339		71.746.977	3.099	
Intesa San Paolo (Ex Banca IMI)	21.514.297	211		11.957.830	377	
Unicredit	21.514.297	511		11.957.830	891	
Banca MPS	21.514.297	526		11.957.830	617	
Banca BNP	21.514.297	522		11.957.830	610	
Banca Natixis	21.514.297	398		11.957.830	373	
	21.514.297	171		11.957.830	231	
Totale derivati di negoziazione	129.085.780	2.339	0	71.746.977	3.099	0
Rischio di Credito		(2.339)	3.319.145		(247)	2.955.540
Totale strumenti finanziari e derivati - Attività (passività)	188.620.131	(0)	(53.883.717)	111.016.402	2.852	(39.742.479)

Il fair value negativo dei contratti in strumenti derivati relativi sottoscritti dalle società fin qui analizzate, complessivamente pari a € 192 milioni è acquisito nel fondo rischi e oneri del Bilancio Consolidato del Comune di Milano.

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).

Gruppo Comune di Milano	Consiglio di amministrazione	Collegio sindacale	Totale
Gruppo A2A	1.708	291	1.999
Gruppo SEA	564	290	854
Gruppo ATM	197	238	435
MM	88	36	124
Milano Ristorazione	86	66	152
Milanosport	46	25	71
AMAT	64	5	69
SOGEMI	100	27	127
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	199	24	223
Fondazione Milano	1	29	30
Fondazione Teatro alla Scala	-	80	80
Agenzia TPL	-	44	44
M4	262	88	350
TOTALE	3.315	1.243	4.558

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.

Debiti assistiti da garanzie reali

Contratto di prestito – B.E.I. Progetto "Rinnovo materiale rotabile": garanzie autonome e a prima domanda, per un ammontare massimo di € 287.500 migliaia per il pieno e puntuale adempimento degli impegni di natura pecuniaria, nonché di tutti i relativi oneri e accessori assunti da ATM S.p.A. tramite due Contratti di Prestito sottoscritti con la Banca Europea per gli Investimenti, destinati a finanziare l'acquisto di materiale rotabile. Le garanzie sono state deliberate dal Consiglio Comunale con atti n. 56 del 26 novembre 2012, n. 60 del 17 dicembre 2012 e n. 37 del 10 dicembre 2015 con scadenza 31 dicembre 2036.

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., su azioni delle società Metro 5 S.p.A. e SPV Linea M4 S.p.A., e dal Comune di Milano, solo per queste ultime, in favore di un pool di banche a garanzia del finanziamento a medio-lungo termine erogato alle due società.

I finanziamenti delle controllate Linea Green, Flabrum e Fragea (appartenenti al Gruppo A2A) il cui valore contabile al 31 dicembre 2020 è pari a 14 milioni di euro, sono assistiti da garanzie reali sugli immobili e gli impianti finanziati.

Per quanto riguarda SPV Linea M4 S.p.A., alla data del 31 dicembre 2020, le linee di credito messe a disposizione dalle Banche Finanziatrici risultano essere le seguenti:

- Linea Term Tranche A Euro 124.137.931;
- Linea Term Tranche B Euro 75.862.069;
- Linea CDP Euro 200.000.000;
- Linea Stand By Euro 35.500.000.

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 un atto di pegno sulle azioni della Società. Tale pegno rimarrà valido ed efficace nella sua integrità nonostante ogni rimborso o adempimento parziale delle obbligazioni garantite fino alla scadenza del periodo di responsabilità (periodo compreso tra la data di sottoscrizione di ciascun documento di garanzia e la data in cui non sia possibile alcun ulteriore utilizzo del finanziamento medesimo) e non sarà ridotto né potrà essere considerato oggetto di rinuncia qualora la Società o terzi nell'interesse della stessa provvedano a rimborsi parziali ai sensi dei documenti finanziari o i creditori garantiti effettuino remissione parziale delle obbligazioni garantite.

Contratto di finanziamento della Fondazione Teatro alla Scala con Intesa Sanpaolo assistita da ipoteca immobiliare di primo grado per un valore di € 34.861 migliaia, finalizzato alla realizzazione di un edificio in via Verdi a Milano destinato ad ospitare uffici attualmente dislocati in stabili presi in affitto.

Il Direttore Bilancio e Partecipate

Roberto Colangelo

F.to digitalmente

Allegato n. 1

Conto Economico Riclassificato

(dati in migliaia di euro)

Conto Economico Riclassificato	2020	2019
Componenti positivi della gestione	5.789.111	6.443.932
Costi Esterni	(3.095.089)	(3.400.058)
Valore Aggiunto	2.694.022	3.043.874
Costo del lavoro	(1.540.358)	(1.612.454)
Margine Operativo Lordo	1.153.664	1.431.420
Ammortamenti + Accantonamenti	(1.099.652)	(1.004.814)
Risultato operativo della gestione caratteristica	54.012	426.606
Saldo della Gestione Finanziaria	(145.172)	(123.324)
Rettifiche valore immobilizzazioni Finanziarie	(7.657)	5.432
Saldo della gestione straordinaria	34.106	162.555
Risultato prima delle imposte	(64.711)	471.268
Imposte sul reddito e Irap	(37.085)	(138.702)
Risultato Netto di esercizio	(101.796)	332.566

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	% di partecipazione	Valore della Partecipazione	Metodo di consolidamento
Comune di Milano	CAP Holding S.p.A.	0,41	3.404	patrimonio netto
	Expo 2015 S.p.A. in liquidazione	20,00	8.414	patrimonio netto
	Arexpo S.p.A.	21,05	29.941	patrimonio netto
TOTALE			41.759	

Società Controllante	Società partecipate	% di partecipazione	Valore della Partecipazione	Metodo di consolidamento
Gruppo ATM	CO.MO. Fun&Bus S.c.a.r.l.	20	4	costo
	Movibus S.r.l.	26,18	1.978	costo
	Metro 5 S.p.A.	20	(1.886)	patrimonio netto
	Metrofil S.c.a.r.l.	25,44	0	costo
	Consorzio SBE	45	48	costo
TOTALE			144	

Società Controllante	Società partecipate	% di partecipazione	Valore della Partecipazione	Metodo di consolidamento
Gruppo SEA	SACBO S.p.A.	30,979	39.573	patrimonio netto
	Dufrital S.p.A.	40	11.100	patrimonio netto
	Disma S.p.A.	18,75	2.470	patrimonio netto
	Malpensa Logistica Europa S.p.A.	25	3.735	patrimonio netto
	SEA Services S.r.l.	40	617	patrimonio netto
	Airport Handling S.p.A.	30	8.632	patrimonio netto
	Consorzio Milano Sistema in liquidazione	10	0	costo
	Romairport srl	0,227	1	costo
TOTALE			66.128	

Società Controllante	Società partecipate	% di partecipazione	Valore della Partecipazione	Metodo di consolidamento
Gruppo A2A	Premium Gas in liquidazione	50	-	patrimonio netto
	Ergosud S.p.A.	50	-	patrimonio netto
	Ergo Energia S.r.L. in liquidazione	50	-	patrimonio netto
	Metamer S.r.L.	50	2.249	patrimonio netto
	SET S.p.A.	49	831	patrimonio netto
	Messina in Luca S.c.a.r.l.	70	11	
	Serio Energia S.r.l.	40	649	patrimonio netto
	Visano Soc. Trattamento Reflui S.c.a.r.l.	40	10	patrimonio netto
	Sviluppo Turistico Lago d'Iseo S.p.A.	24,29	748	patrimonio netto
	Crit S.c.a.r.l.	32,9	104	patrimonio netto
	Suncity Group S.r.l.	26	5.696	patrimonio netto
	COSMO Società Consortile a Responsabilità Limitata	52	118	patrimonio netto
	G.Eco S.r.l.	40	2.992	patrimonio netto
	Bergamo Pulita S.r.l.	50	84	patrimonio netto
	Tecnoacque Cusio S.p.A.	25	246	patrimonio netto
	ASM Codogno S.r.l.	49	3.651	patrimonio netto
	758 AM S.r.l.	20	109	patrimonio netto
	Como Energia S.c.a.r.l. in liquidazione	70	11	patrimonio netto
	SO.E.RA Energy Calos S.c.a.r.l.	50	10	patrimonio netto
	Prealpi Servizi S.r.l.	12,47	-	patrimonio netto
Consul System S.p.A.	26	25.000	Partecipazioni destinate alla vendita	
GE.SI S.r.l.	47	2.845	Partecipazioni destinate alla vendita _ patrimonio netto	
TOTALE			45.364	

Con riferimento alle partecipazioni del Gruppo A2A, nella tabella viene riportato l'importo iscritto nel Bilancio Consolidato 2020 del Gruppo; nel Bilancio Consolidato del Comune di Milano i valori sono assunti pro quota.

FOGLIO PARERI RELATIVO ALLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE AVENTE IL SEGUENTE OGGETTO:

BILANCIO CONSOLIDATO DEL COMUNE DI MILANO PER L'ESERCIZIO 2020.

Numero progressivo informatico: **2870**

PARERE DI REGOLARITÀ' TECNICA
ai sensi dell'art. 49 del D.Lgs. n. 267/2000

FAVOREVOLE

IL DIRETTORE BILANCIO E PARTECIPATE
Dott. Roberto Colangelo
f.to digitalmente

Firmato digitalmente da COLANGELO ROBERTO in data 13/10/2021

FOGLIO PARERI RELATIVO ALLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE AVENTE IL SEGUENTE
OGGETTO: Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2020.

Numero progressivo informatico: 2870

Direzione Bilancio e Partecipate

PARERE DI REGOLARITA' CONTABILE

ai sensi dell'art. 49 del T.U. n. 267/2000

Favorevole

IL RESPONSABILE DI RAGIONERIA

Firmato digitalmente da COLANGELO ROBERTO in data 13/10/2021



Comune di MILANO

SEGRETERIA GENERALE

Oggetto: Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2020.

Proposta n. 2870/2020

IL VICE SEGRETARIO GENERALE

Vista la proposta di deliberazione indicata in oggetto;

Visto il parere di regolarità tecnica espresso dal Direttore della Direzione Bilancio e Partecipate;

Visto il parere di regolarità contabile espresso dal Ragioniere Generale;

Vista la Delibera di Giunta n. 604 del 28/05/2021 che, in ottemperanza a quanto richiesto dal Collegio dei Revisori dei conti nella relazione al Bilancio Consolidato 2019, ha previsto l'inserimento nell'Area di Consolidamento anche della Società Spv Metro 4 Spa

Richiamato l'art. 11-bis, comma 2, 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 VICE SEGRETARIO GENERALE

Maria Elisa Borrelli

Firmato digitalmente da MARIA ELISA BORRELLI in data 13/10/2021

COMUNE DI MILANO

RELAZIONE DELL'ORGANO DI REVISIONE SULLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE CONSILIARE E SULLO SCHEMA DI BILANCIO CONSOLIDATO 2020

L'Organo di Revisione

DOTT. MARIO CARNEVALE	PRESIDENTE
DOTT.SSA MARIELLA SPADA	COMPONENTE
DOTT. GIUSEPPE ZOLDAN	COMPONENTE

Indice

1. Introduzione	4
2. Stato Patrimoniale consolidato	13
2.1. Analisi dello Stato patrimoniale attivo	14
2.2. Analisi dello Stato Patrimoniale passivo	19
2.3. Elisioni operate in ragione delle operazioni infragruppo	26
3. Conto Economico consolidato	29
3.1. Analisi della gestione caratteristica	29
3.2. Analisi della gestione finanziaria	32
3.3. Analisi della gestione straordinaria	33
3.4. Elisioni operate in ragione delle operazioni infragruppo	35
4. Relazione sulla gestione consolidata e nota integrativa	37
5. Osservazioni	38
6. Conclusioni	39

Comune di Milano

Parere n. 71 del 04/11/2021

Relazione sul bilancio consolidato esercizio 2020

L'Organo di revisione, esaminato lo schema di bilancio consolidato 2020, 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;
- dello statuto e del regolamento di contabilità dell'ente;
- 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 finanziario 2020 del Comune di Milano.

L'Organo di revisione

DOTT. MARIO CARNEVALE	-	PRESIDENTE
DOTT.SSA MARIELLA SPADA	-	COMPONENTE
DOTT. GIUSEPPE ZOLDAN	-	COMPONENTE

1. Introduzione

Il Collegio dei Revisori dei Conti, nominato con delibera dell'organo consiliare n. 16 del 30/05/2019, composto dal Dott. Mario Carnevale - Presidente, Dott.ssa Mariella Spada - Componente, Dott. Giuseppe Zoldan - Componente;

Premesso

- che con deliberazione consiliare n. 39 del 24/05/2021 è stato approvato il rendiconto della gestione per l'esercizio 2020 e che questo Organo con relazione del 29/04/2021 ha espresso parere con giudizio positivo con riserva al rendiconto della gestione per l'esercizio 2020 nell'intesa che venissero superate le osservazioni e le raccomandazioni contenute nel parere sul riaccertamento ordinario dei residui anno 2020 e degli ulteriori richiami ed inviti esposti nella stesso parere al rendiconto.
- che in data 13/10/2021 l'Organo ha ricevuto lo schema del bilancio consolidato per l'esercizio 2020 completo di:
 - a) Conto Economico consolidato;
 - b) Stato Patrimoniale consolidato;
 - c) Relazione sulla Gestione Consolidata contenente la nota integrativa;
- che con delibera n. 125 del 31/01/2020 la Giunta Comunale ha approvato l'elenco dei soggetti che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica (di seguito "GAP") e, tra questi, quelli compresi nel perimetro di consolidamento per l'anno 2019 e per il 2020, in modo da garantire alle Società ed agli Enti una tempestiva comunicazione delle direttive di consolidamento; inoltre ha dato mandato al Direttore Bilancio e Partecipate di verificare i parametri di rilevanza successivamente all'approvazione da parte di Enti e Società dei bilanci d'esercizio riferiti al 2019, al fine di integrare l'Area di Consolidamento dell'esercizio 2020 in caso di superamento delle soglie da parte di soggetti al momento esclusi, con conseguente predisposizione – ove ne ricorrano i presupposti – di apposito provvedimento deliberativo, di cui non è occorsa la necessità, in quanto, dopo verifica dei bilanci 2019, vengono confermati nell'area di consolidamento le società e gli enti già individuate con la suddetta delibera;
- che con deliberazione n. 604 del 28/05/2021 la Giunta Comunale ha successivamente aggiornato l'elenco dei soggetti da ricomprendere nell'Area di Consolidamento di cui alla delibera n. 125/2020 con l'inserimento della Società SPV Metro 4 Spa, come da considerazioni proposte dall'Organo di Revisione in sede di redazione della propria relazione sul Bilancio Consolidato 2019.
- che l'Ente con appositi atti, a partire dal mese di maggio 2021, 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, altresì, preso in esame la documentazione, le carte di lavoro, i prospetti afferenti il bilancio consolidato dell'ente ricevuti nel corso dei lavori alle seguenti date:
 - ✓ 14/10/2021 - proposta di deliberazione n. 2942 avente ad oggetto approvazione del Bilancio Consolidato 2020 con allegata nota integrativa;

- ✓ 20/10/2021 - linee guide per il consolidamento con relativi allegati inviate alle società, bilanci delle società; allegati 2, 3 e 4 delle società, bilanci delle società dell'area di consolidamento, report di dettaglio delle elisioni infragruppo patrimoniali ed economiche, prospetto relativo al calcolo delle soglie di rilevanza per le società ed enti da consolidare;
- ✓ 21/10/2021 – schema di dettaglio del Bilancio di contribuzione finale;
- ✓ 25/10/2021 – schema complessivo di consolidamento, scritture di rettifica ai bilanci aggregati e documentazione relativa all'affidamento del sistema idrico integrato a MM Sp.A (convenzione del 27/07/2003), con relativo addendum sulla trattazione dei crediti (giugno 2004) e aggiornamenti convenzione prorogata sino all'anno 2037 (settembre 2015);
- ✓ 26.10.2021 – schema di dettaglio rettifiche infragruppo;
- ✓ 28.10.2021 – tabella di approfondimento all.3 società AMAT e corrispondenza mail in merito a richiesta chiarimenti per allineamento con allegato 2; tabelle riepilogative del progetto di gestione contabile del patrimonio in via di definizione con la società Accenture per lo sviluppo del sistema SAP;
- ✓ 29.10.2021 – prospetti riepilogativi della congruenza fra All. 2 e All. 3 e coerenza con riconciliazione debiti – crediti fra Comune di Milano e MM S.p.A. e copia asseverazione collegio sindacale MM dei debiti e crediti con Comune di Milano rilasciata nel luglio 2021
- ✓ 02.11.2021 – prospetti riepilogativi della congruenza fra allegati 2 e allegati 3 e coerenza con riconciliazione debiti – crediti fra Comune di Milano e società ATM S.p.A.e gruppo A2A S.p.A.

Visti

- la normativa relativa all'armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio di cui al D.Lgs. 118/2011;
 - il principio contabile applicato allegato 4/4 al D.Lgs. 11/2011 (di seguito il principio 4/4) e il principio OIC n. 17 emanato dall'Organismo Italiano di contabilità;
 - la proposta di deliberazione da sottoporre all'esame del Consiglio Comunale, avente ad oggetto approvazione del Bilancio Consolidato 2020.

Dato atto che

- il Comune di Milano ha individuato l'area di consolidamento, analizzando le fattispecie rilevanti previste dal principio e la Giunta Comunale con delibera n. 125 del 31/01/2020 e successivo aggiornamento avvenuto con delibera di Giunta Comunale n. 604 del 28/05/2021 ha individuato il Gruppo Comune di Milano e il perimetro dell'area di consolidamento;
- nell'applicazione dei criteri per stabilire la composizione dell'area di consolidamento il Comune di Milano 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;
- le soglie di rilevanza dei parametri, come desunti dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico del Comune con le proprie Istituzioni, sono le seguenti:

anno 2019	Totale attivo	Patrimonio netto	Ricavi caratteristici
Comune di Milano	16.021.291.634	7.999.100.859	3.231.168.571
SOGLIA DI RILEVANZA (3%)	480.638.749	239.973.026	96.935.057

Tenuto conto che:

- sono stati considerati sempre rilevanti gli enti e le società partecipati titolari di affidamento

diretto da parte del Comune e/o dei componenti del Gruppo Amministrazione Pubblica, a prescindere dalla quota di partecipazione, gli enti e le società totalmente partecipati dal Comune e le società in house;

- 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.
- Ai fini dell'individuazione del GAP e dell'Area di consolidamento sono stati presi a riferimento i valori contabili dei bilanci d'esercizio riferiti all'annualità 2019, in quanto – alla data in cui è stata assunta la deliberazione della Giunta comunale – i bilanci dell'esercizio 2020 non erano ancora stati redatti dalle società e dagli enti facenti parte del Gruppo.

Nella tabella seguente si elencano i soggetti giuridici che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica del Comune di Milano, indicando separatamente quelli compresi nell'area di consolidamento e quelli esclusi:

Area di Consolidamento

Denominazione	C.F./ P.IVA	Categoria *	Tipologia di partecipaz.	Società in house	Organismo titolare di affidamento diretto	% partecipazione al 31/12/2020
SEA S.p.A.	00826040156	Società controllata	Azionaria	No	No	54,81
ATM S.p.A.	12883390150	Società controllata	Azionaria	No	No	100
MM S.p.A.	01742310152	Società controllata	Azionaria	Sì	Sì	100
MILANO RISTORAZIONE S.p.A.	13226890153	Società controllata	Azionaria	Sì	Sì	99 +1% azioni proprie
SO.GE.M.I. S.p.A.	03516950155	Società controllata	Azionaria	Sì	No	100
MILANOSPORT S.p.A.	10809480154	Società controllata	Azionaria	Sì	Sì	100
AMAT S.r.l.	12908910156	Società controllata	Azionaria	Sì	Sì	100
A2A S.p.A.	11957540153	Società partecipata	Azionaria	No	Sì	25
A.F.M. S.p.A.	13195220150	Società partecipata	Azionaria	No	Sì	20
SPV LINEA M4 S.p.A.	08876260962	Società controllata	Azionaria	No	No	66,67
Fondazione MILANO – SCUOLE CIVICHE	97269560153	Ente strumentale controllato	n. membri nominati dall'ente	No	Sì	100
Fondazione TEATRO ALLA SCALA	00937610152	Ente strumentale partecipato	n. membri nominati dall'ente	No	No	10
AGENZIA TPL	09564630961	Ente strumentale	n. membri nominati	No	No	50

		partecipato	dall'ente			
--	--	-------------	-----------	--	--	--

Società partecipate non ricomprese nell'area di consolidamento

Denominazione	Sede	Capitale Sociale €	Partecipazione
AREXPO S.p.A.	Via C. Belgioioso, 171 20157 Milano	100.080.424	21,05%
EXPO 2015 S.p.A. in liquidazione	Via Meravigli, 7 20123 Milano	10.120.000	20,00%
CAP Holding S.p.A.	Via del Mulino, 2 20090 Assago (MI)	571.381.786	0,41%

Enti strumentali controllati non ricompresi nell'area di consolidamento

Denominazione	Sede	Capitale Sociale €	Partecipazione
Fondazione BOSCHI – DI STEFANO	Via Giorgio Jan, 15 20129 Milano	1.530.151	60% 3 membri CdA su 5 complessivi nominati da comune di Milano
Scuola Superiore D'ARTE APPLICATA ALL'INDUSTRIA	Via Giuseppe Giusti, 42 20154 Milano	267.469	66,67% 2 membri del Consiglio Dirigente su 3 nominati da comune di Milano

Enti strumentali partecipati non ricompresi nell'area di consolidamento

Denominazione	Sede	Capitale sociale €	Partecipazione
Convitto nazionale LONGONE	Via degli Olivetani, 9 20123 Milano	<i>Bilancio redatto secondo principi di contabilità finanziaria</i>	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato da comune di Milano
Fondazione FRATELLI CONFALONIERI	Via Vincenzo Monti, 25/A 20123 Milano	16.471.165	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato da comune di Milano
Fondazione POLITECNICO DI MILANO	Piazza Leonardo da Vinci, 32 20133 Milano	1.000.000	Non disponibile
Fondazione PICCOLO TEATRO - TEATRO D'EUROPA	Via Rovello, 2 20122 Milano	1.627.000	33% 2 membri CdA su 6 complessivi nominati dal comune di Milano
Fondazione CENTRO NAZIONALE STUDI MANZONIANI	Via Gerolamo Morone, 1 20121 Milano	6.215.884	20% 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	16% 1 membro Consiglio di Gestione su 6 complessivi nominato dal comune di Milano
Fondazione BAGATTI VALSECCHI	Via Gesù, 5 20121 Milano	155.164	7,69% 1 membro CdA su 13 complessivi nominato dal comune di Milano

Denominazione	Sede	Capitale sociale €	Partecipazione
Fondazione BIBLIOTECA EUROPEA DI INFORMAZIONE E CULTURA (BEIC)	via Alfonso Lamarmora, 1 20122 Milano	250.000	12,5% 1 membro CdA Indirizzo su 8 complessivi nominato dal comune di Milano
Fondazione CINETECA ITALIANA	Viale Fulvio Testi, 121 20124 Milano	1.241.735	9,1% 1 membro CdA su 11 complessivi nominato dal comune di Milano
Fondazione delle STELLINE	Palazzo delle Stelline Corso Magenta, 61 20123 Milano	2.324.056	40% 2 membri CdA su 5 complessivi nominato dal comune di Milano
Fondazione LA TRIENNALE DI MILANO	Viale Emilio Alemagna, 6, 20121 Milano	3.334.758	12,5% 1 membro CdA su 8 complessivi nominato dal comune di Milano
Fondazione MUSEO DEL DESIGN	Viale Emilio Alemagna, 6, 20121 Milano	260.762	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal comune di Milano
Fondazione I POMERIGGI MUSICALI	Via S. Giovanni sul Muro, 2 20121 Milano	1.940.433	50% 2 membri CdA su 4 complessivi nominato dal comune di Milano
Fondazione LOMBARDIA FILM COMMISSION	Corso S. Gottardo, 5 20136 Milano	107.798	50% 1 membri 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% 1 membri CdA su 5 complessivi nominato dal comune di Milano
Centro Studi per la PROGRAMMAZIONE – PIM	Via Felice Orsini, 21 20157 Milano	100.000	32,4%
Consorzio CIMEP (in liquidazione)	Via Giovanni Battista Pirelli, 30 20124 Milano	Non disponibile	20%
Ente PARCO NORD MILANO	Via Clerici, 150 20099 Sesto San Giovanni (MI)	12.198.690	39% definita nello Statuto dell'Ente, ove sono considerati parametri legati alla dimensione territoriale e alla popolazione residente
Ente PARCO REGIONALE DELLE GROANE	Via della Polveriera, 2 20020 Solaro (MI)	1.000.000	30,7% 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% 2 membri CdA su 5 complessivi nominato dal comune di Milano
Fondazione CASA DI RIPOSO PER IMPIEGATE CESARE ED EMILIO PRANDONI	Via Plinio, 12 22020 Torno (CO)	29.149.854 (Patrimonio netto)	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal comune di Milano

Denominazione	Sede	Capitale sociale €	Partecipazione
Fondazione WELFARE AMBROSIANO	Via Felice Orsini, 21 20157 Milano	5.755.045	30% Sindaco membro di diritto e 2 membri su 10 del Consiglio di indirizzo
Fondazione CAPAC – POLITECNICO DEL COMMERCIO E TURISMO	Viale Murillo, 17 20149 Milano	28.405	4,2% 1 membro CdA su 24 complessivi nominato dal comune di Milano
Fondazione LAURA SOLERA MANTEGAZZA	Via Ariberto, 11 20124 Milano	34.560	25% 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	21,89%
Società di INCORAGGIAMENTO ARTI E MESTIERI – SIAM	Via Santa Marta, 18 20123 Milano	192.009	4% 1 membro su 25 del Consiglio direttivo
Fondazione CLOTILDE BARATIERI	Piazza Castello, 6 20121 Milano	2.910.288	11% 1 membro CdA su 9 complessivi nominato da comune di Milano

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 e alla programmazione dell'attività.

Rispetto all'esercizio precedente si rileva che nel corso del 2020 è proseguito il processo di ottimizzazione del perimetro delle partecipazioni detenute dal Comune di Milano, avviato con deliberazione di Consiglio comunale n. 26 del 25 settembre 2017 e, recentemente, con deliberazione n. 75 del 17 dicembre 2020, in coerenza con le recenti evoluzioni della normativa di riferimento.

Nella tabella che segue si elencano i soggetti giuridici componenti del gruppo compresi nell'area di consolidamento ed il metodo di consolidamento adottato in relazione alla rilevanza della quota di partecipazione detenuta dal comune di Milano:

Denominazione	Categoria	% partecipazione	Anno di riferimento del bilancio	Metodo di consolidamento
SEA S.p.A.	Società controllata	54,81	2020	Integrale
ATM S.p.A.	Società controllata	100	2020	Integrale
MM S.p.A.	Società controllata	100	2020	Integrale
MILANO RISTORAZIONE S.p.A.	Società controllata	99	2020	Integrale

SO.GE.M.I. S.p.A.	Società controllata	100	2020	Integrale
MILANOSPORT S.p.A.	Società controllata	100	2020	Integrale
AMAT S.r.l.	Società controllata	100	2020	Integrale
A2A S.p.A.	Società partecipata	25	2020	Proporzionale
A.F.M. S.p.A.	Società partecipata	20	Aprile 2020/marzo 2021	Proporzionale
SPV M4 S.p.A.	Società controllata	66,67	2020	Integrale
Fondazione MILANO – SCUOLE CIVICHE	Ente strumentale controllato	100	2020	Integrale
Fondazione TEATRO ALLA SCALA	Ente strumentale partecipato	10	2020	Proporzionale
AGENZIA TPL	Ente strumentale partecipato	50	2020	Proporzionale

Sono stati esclusi dall'Area di consolidamento gli Enti e le Società i cui Bilanci non hanno superato – singolarmente o in modo aggregato – la soglia di rilevanza per nessuno degli indici considerati. Sono inoltre escluse per irrilevanza le Società partecipate in cui la quota di partecipazione è inferiore all'1% del capitale della Società partecipata stessa.

Inoltre, nel 2020 si è modificata la composizione dell'Area di Consolidamento, con l'ingresso di SPV M4 S.p.A. (di seguito "M4"); nel 2019 tale società era valutata con il metodo del Patrimonio Netto. La società, partecipata dal Comune di Milano, con una quota del 66,67%, è stata consolidata nel 2020 applicando il metodo di consolidamento integrale. La società controllata ATM S.p.A., a sua volta, detiene una quota del 2,33% del capitale di M4.

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), con la sola eccezione della società Azienda Farmacie Milanesi S.p.A. ("AFM"), che compone il bilancio con riferimento al periodo 01/04 – 31/03.

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.

La società ha prodotto un bilancio riclassificato secondo gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico del Bilancio Consolidato pubblico, presentando i dati contabili relativi all'esercizio finanziario ricompreso tra l'01/04/2020 ed il 31/03/2021; non ha ritenuto possibile operare le rettifiche necessarie al fine di allineare il periodo di riferimento dei dati di bilancio a quello della capogruppo, di reperire i dati necessari in relazione ai tempi ed ai costi che avrebbe dovuto sostenere.

A riguardo, Il Collegio dei Revisori ha preso atto della comunicazione della società via PEC del 12 ottobre 2021, in atti presso la Direzione Bilancio e Partecipate dell'Ente.

Il Comune di Milano ha comunque ritenuto opportuno procedere al consolidamento di tali dati, sebbene non omogenei dal punto di vista temporale, per aumentare il contenuto informativo del Bilancio Consolidato. (L'alternativa – sotto il profilo tecnico – sarebbe stata 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 l'01/04/2020 ed il 31/03/2021).

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.

Laddove sia stato possibile in base alle informazioni disponibili ed ai dati forniti dalle suddette società, l'Ente ha provveduto ad apportare le necessarie rettifiche di consolidamento al fine di rendere omogenee le voci ai criteri definiti dai principi contabili di riferimento per il Bilancio Consolidato pubblico. Qualora tale operazione non sia stata possibile sotto il profilo tecnico-contabile, se ne è data informativa nella nota integrativa alla sezione relativa ai criteri di valutazione delle voci di Bilancio e nella descrizione delle specifiche attività, passività e componenti positivi e negativi della gestione.

Nella tabella seguente si dettagliano i dati relativi agli organismi compresi nell'area di consolidamento (i dati economico – finanziari sono esposti in migliaia di euro).

Ente/ Società	% partecipazione	Valore della partecipazione (costo storico)	Patrimonio netto	Risultato di esercizio
SEA S.p.A.	54,81	15.072	358.619	124.421
ATM S.p.A.	100	700.000	1.059.364	16.196
MM S.p.A.	100	78.758	217.723	4.010
MILANO RISTORAZIONE S.p.A.	99,99	5.049	17.121	774
SO.GE.M.I. S.p.A.	100	269.264	225.980	(49.430)
MILANOSPORT S.p.A.	100	54.361	47.695	84
AMAT S.r.l.	100	10	582	12
A2A S.p.A.	25	410.491	3.650.858	392.348
A.F.M. S.p.A.	20	657	13.661	9.643
SPV M4 S.p.A.	66,67	164.084.000	207.534.943	505.447
Fondazione MILANO – SCUOLE CIVICHE	100	52	1.278	1
Fondazione TEATRO ALLA SCALA	10	6.708	111.435	2.367
AGENZIA TPL	50	n.a.	2.321	(654)

Per le ragioni indicate sopra, i valori del patrimonio netto e del risultato d'esercizio di ATM S.p.A. indicati in tabella non corrispondono ai dati del bilancio 2020 approvato dalla società.

Tutto quanto sopra premesso, l'Organo di Revisione verifica e prende atto che il perimetro di consolidamento **è stato** individuato in conformità al Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato.

L'Organo di revisione rileva che per gli organismi compresi nel perimetro di consolidamento l'aggregazione dei valori contabili è stata operata con il metodo **integrale** per le società controllate con quote di partecipazione superiori al 50% e con il metodo **proporzionale** per le restanti società.

L'Organo di revisione nei paragrafi che seguono

PRESENTA

i risultati dell'analisi e le considerazioni sul Bilancio Consolidato dell'esercizio 2020 del Comune di Milano.

2. Stato Patrimoniale consolidato

Nella tabella che segue sono riportati i principali dati aggregati dello Stato Patrimoniale consolidato dell'esercizio 2020 con evidenza delle variazioni rispetto all'esercizio precedente:

Attivo

Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato ATTIVO (dati esposti in migliaia di euro)		
	2020	2019	Differenza
Immobilizzazioni immateriali	1.660.059	1.576.371	83.688
Immobilizzazioni materiali	13.228.872	12.274.645	954.227
Immobilizzazioni Finanziarie	1.273.798	1.357.651	(83.853)
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	16.162.729	15.208.667	954.062
Attivo Circolante - Rimanenze	136.842	143.087	(6.245)
Attivo Circolante – Crediti	3.345.707	3.444.116	(98.409)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	239.145	261.300	(22.155)
Disponibilità liquide	3.241.462	2.491.265	750.197
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	6.963.156	6.339.768	623.388
Ratei e Risconti	23.292	21.018	2.274
TOTALE DELL'ATTIVO	23.149.177	21.569.453	1.579.724

Passivo e Patrimonio Netto

Voci di Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato PASSIVO e PATRIMONIO NETTO (dati esposti in migliaia di euro)		
	2020	2019	Differenza
Fondo di dotazione	6.115.701	6.115.701	0
Riserve	3.445.606	2.917.408	528.198
Risultato Economico dell'esercizio – Totale	(101.796)	332.566	(434.363)
Patrimonio Netto di gruppo	9.459.511	9.365.675	93.836
Fondi per rischi ed oneri	662.573	487.313	175.260
Trattamento di fine rapporto	236.687	257.691	(21.005)
Debiti da finanziamento	7.324.192	6.076.396	1.247.796
Debiti verso fornitori	1.367.483	1.341.851	25.632
Debiti per trasferimenti e contributi	117.250	72.327	44.923
Debiti Altri	900.700	916.445	(15.745)
Totale Debiti	9.709.625	8.407.019	1.302.606
Ratei e Risconti e contributi agli investimenti	3.080.781	3.051.755	29.026
TOTALE DEL PASSIVO	23.149.177	21.569.453	1.579.724
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	332.249	269.688	62.560

2.1. 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 € 23.149.177 migliaia, evidenzia un incremento rispetto all'anno precedente di € 1.579.724 migliaia e rispetto a quello riferito al solo Comune di Milano per € 6.827.351 migliaia.

Con riferimento ai saldi del bilancio consolidato del Gruppo Comune di Milano per l'esercizio 2020, Il Collegio prende atto che è stata operata una riclassificazione dei valori delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, per € 908.356 migliaia, al fine di meglio rappresentare la consistenza dei beni patrimoniali e consentire idonee comparazioni tra le annualità 2019 e 2020.

Nello specifico, si tratta di una permutazione contabile relativa ai diritti su beni in concessione (terreni, fabbricati ed attrezzature) ricevuti dal Gruppo SEA dallo Stato italiano, ammortizzati a quote costanti per la durata della concessione stessa, in quanto destinati ad essere devoluti gratuitamente al concedente al termine del periodo concessorio.

Tale posta contabile, originariamente inserita nel bilancio consolidato del 2019 tra le immobilizzazioni materiali e distribuita tra diverse fattispecie di cespiti (Terreni, Fabbricati, Impianti e macchinari, Attrezzature industriali e commerciali, Altri beni), sia con riferimento all'esercizio 2019 che all'esercizio 2020 è stata appostata tra le immobilizzazioni immateriali/altri beni, in virtù del fatto che i beni in concessione sono di proprietà di terzi (ovvero dello Stato) e non dei soggetti giuridici facenti parte dell'area di consolidamento.

Immobilizzazioni immateriali

Il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali è riportato nella seguente tabella:

Immobilizzazioni Immateriali	2020	2019	Differenza
Costi di impianto e di ampliamento	62	5	57
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	-	-	-
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	69.892	47.775	22.117
Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	474.351	409.141	65.210
Avviamento	106.528	93.449	13.079
Immobilizzazioni in corso ed acconti	20.607	25.003	(4.396)
Altre	988.619	1.000.998	(12.379)
TOTALE Immobilizzazioni immateriali	1.660.059	1.576.371	83.688

Si rileva che le immobilizzazioni immateriali, pari ad € 1.660.059 migliaia, sono iscritte nell'Attivo dello Stato Patrimoniale del Bilancio Consolidato al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni e registrano un aumento di € 83.688 migliaia rispetto al 2019. 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.

Per i soggetti che adottano i principi contabili internazionali (Gruppo SEA, Gruppo A2A, MM S.p.A.), 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.

Immobilizzazioni materiali

Il dettaglio delle immobilizzazioni materiali è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO	Importo		
	2020	2019	Differenza
Beni demaniali	6.015.726	6.072.828	(57.102)
Terreni	43.767	38.176	5.591
Fabbricati	494.442	510.543	(16.101)
Infrastrutture	5.477.431	5.524.086	(46.655)
Altri beni demaniali	86	23	63
Altre immobilizzazioni materiali	5.397.312	5.077.024	320.288
Terreni	324.651	295.910	28.741
<i>di cui in leasing finanziario</i>	<i>4.343</i>	<i>4422</i>	<i>(79)</i>
Fabbricati	2.628.893	2.513.531	115.362
<i>di cui in leasing finanziario</i>	<i>20.546</i>	<i>19.189</i>	<i>1.357</i>
Impianti e macchinari	2.178.655	2.048.151	130.504
<i>di cui in leasing finanziario</i>	<i>11.884</i>	<i>20.476</i>	<i>(8.592)</i>
Attrezzature industriali e commerciali	43.207	39.794	3.413
Mezzi di trasporto	9.275	10.825	(1.550)
Macchine per ufficio e hardware	24.740	14.296	10.444
Mobili e arredi	15.045	14.285	760
Infrastrutture	5.666	6.845	(1.179)
Altri beni materiali	167.180	133.387	33.793
Immobilizzazioni in corso ed acconti	1.815.834	1.124.793	691.041
TOTALE immobilizzazioni materiali	13.228.872	12.274.645	954.227

Si rileva che Le **immobilizzazioni materiali**, pari ad € 13.228.872 migliaia, sono iscritte nell'Attivo dello Stato Patrimoniale al netto dei corrispondenti Fondi di Ammortamento, con un incremento di € 954.227 migliaia rispetto all'esercizio precedente. L'incremento è da ricondurre principalmente all'incremento delle immobilizzazioni in corso (€ 691.041 migliaia), dovuto al consolidamento di M4.

A fronte dello stock iscritto nel bilancio del Comune di Milano, pari a € 9.128.841 migliaia, le immobilizzazioni materiali del Gruppo aumentano di € 4.100.031 migliaia per effetto del consolidamento.

I beni in leasing finanziario – appartenenti al Gruppo A2A – sono classificati secondo quanto previsto dai principi internazionali IFRS 16 "leases". 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

Il dettaglio delle immobilizzazioni finanziarie è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO	Importo		
	2020	2019	Differenza
Partecipazioni in	442.884	613.420	(170.536)
<i>imprese controllate</i>	-	140.491	(140.491)
<i>imprese partecipate</i>	119.323	124.308	(4.985)
<i>altri soggetti</i>	323.561	348.621	(25.060)
Crediti verso	669.618	582.935	86.683
<i>altre amministrazioni pubbliche</i>	-	-	-
<i>imprese controllate</i>	-	5.619	(5.619)
<i>imprese partecipate</i>	12.716	17.326	(4.610)
<i>altri soggetti</i>	656.902	559.990	96.912
Altri titoli	161.296	161.296	-
TOTALE	1.273.798	1.357.651	(83.853)

Si rileva che le immobilizzazioni finanziarie sono pari ad € 1.273.798 migliaia e registrano un decremento di € 83.853 migliaia rispetto al dato dell'esercizio precedente.

Nel 2020 si registra un azzeramento delle partecipazioni in imprese controllate per effetto del primo consolidamento con il metodo integrale della società M4.

Il decremento delle partecipazioni in imprese partecipate (- € 4.985 migliaia) è invece conseguente alla 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 aumentano di € 86.683 migliaia; tale variazione è da riferirsi principalmente ai versamenti (€ 52.351 migliaia) effettuati nel 2020 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 2020 è di € 596.943 migliaia. In misura inferiore ha contribuito a questa voce l'indemnification right riconosciuto a SEA S.p.A. dal Codice della Navigazione.

Attivo circolante

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Importo		
	2020	2019	Differenza
<u>RIMANENZE</u>			
Rimanenze	136.842	143.087	(6.245)
Totale Rimanenze	136.842	143.087	(6.245)
<u>CREDITI</u>			
Crediti di natura tributaria	247.618	256.947	(9.329)
<i>altri crediti da tributi</i>	247.062	256.947	(9.885)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Importo		
	2020	2019	Differenza
<i>crediti da Fondi perequativi</i>	556	-	556
Crediti per trasferimenti e contributi	693.924	692.082	1.842
<i>verso amministrazioni pubbliche</i>	679.065	675.561	3.504
<i>verso imprese controllate</i>	-	472	(472)
<i>verso imprese partecipate</i>	-	-	-
<i>verso altri soggetti</i>	14.859	16.049	(1.190)
Verso clienti ed utenti	839.906	906.249	(66.343)
Altri Crediti	1.564.259	1.588.838	(24.579)
<i>verso l'erario</i>	252.567	212.231	40.336
<i>per attività svolta per c/terzi</i>	498	6.967	(6.469)
<i>Altri</i>	1.311.194	1.369.640	(58.446)
Totale Crediti	3.345.707	3.444.116	(98.409)
<u>ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI</u>			
Partecipazioni	27	20	7
Altri titoli	239.118	261.280	(22.162)
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	239.145	261.300	(22.155)
<u>DISPONIBILITÀ LIQUIDE</u>			
Conto di tesoreria	2.067.025	1.971.271	95.754
<i>Istituto tesoriere</i>	132.038	196.251	(64.213)
<i>presso Banca d'Italia</i>	1.934.987	1.775.020	159.967
Altri depositi bancari e postali	1.061.050	517.949	543.101
Denaro e valori in cassa	113.387	2.045	111.342
Altri conti di tesoreria intestati all'ente	-	-	-
Totale disponibilità liquide	3.241.462	2.491.265	750.197
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	6.963.156	6.339.768	623.388

Si rileva che l'attivo circolante è pari a complessivi € 6.963.156 migliaia, in aumento rispetto all'esercizio precedente di € 623.388 migliaia, ed è così composto:

- Rimanenze, per un ammontare di € 136.842 migliaia, riguardano prevalentemente materie prime, sussidiarie e di consumo. I valori sono riportati al netto del fondo obsolescenza scorte, per € 22.825 migliaia.
- Crediti, per complessivi € 3.345.707 migliaia, registrano un decremento di € 98.409 migliaia rispetto all'esercizio precedente. Nello specifico si assiste ad una riduzione dei crediti tributari (di competenza del Comune di Milano) per un ammontare di € 9.329 migliaia, così come verso i clienti ed utenti per un importo pari a € 66.343 migliaia, mentre i crediti per trasferimenti e contributi evidenziano un aumento di € 1.842 migliaia. I valori sono riportati al netto del fondo svalutazione crediti, pari € 565.666 migliaia per i crediti di natura tributaria e a € 1.842.001

migliaia per i crediti verso clienti/utenti e gli altri crediti. Complessivamente il fondo ammonta a € 2.407.667 migliaia.

- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, pari a € 239.145 migliaia, costituiti da Titoli di Stato, Titoli obbligazionari corporate e quote di OICR detenuti prevalentemente dal Gruppo ATM (€ 239.118 migliaia).
- Disponibilità liquide, pari a € 3.241.462 migliaia, con un aumento rispetto all'esercizio precedente di € 750.197 migliaia. La liquidità generata da società ed enti che rientrano nell'Area di Consolidamento è pari a € 1.199.865 migliaia.

Ratei e risconti attivi

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Importo		
	2020	2019	Differenza
Ratei attivi	607	629	(22)
Risconti attivi	22.685	20.389	2.296
TOTALE RATEI E RISCONTI	23.292	21.018	2.274

Si rileva che i ratei attivi sono pari a € 607 migliaia, mentre i risconti attivi ammontano a € 22.685 migliaia.

2.2. 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		
	2020	2019	Differenza
Fondo di dotazione	6.115.701	6.115.701	-
Riserve	3.445.606	2.917.408	528.198
<i>da risultato economico di esercizi precedenti</i>	<i>1.835.752</i>	<i>1.425.743</i>	<i>410.009</i>
<i>da capitale</i>	<i>306.820</i>	<i>481.836</i>	<i>(175.016)</i>
<i>da permessi di costruire</i>	<i>772.058</i>	<i>698.976</i>	<i>73.082</i>
<i>riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali</i>	<i>519.910</i>	<i>338.446</i>	<i>181.464</i>
<i>altre riserve indisponibili</i>	<i>11.066</i>	<i>(27.593)</i>	<i>38.659</i>
Risultato economico dell'esercizio	(101.796)	332.566	(434.362)
Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi	9.459.511	9.365.675	93.836
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	388.323	209.326	178.997
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	(56.073)	60.362	(116.435)
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	332.250	269.688	62.562

Il **Patrimonio netto**, comprensivo delle quote di pertinenza di terzi, ammonta ad € 9.459.511 migliaia e comprende il Fondo di dotazione per € 6.115.701 migliaia, le Riserve per € 3.445.606 migliaia e il Risultato d'esercizio negativo dell'anno corrente per € 101.796 migliaia.

L'aumento rispetto all'esercizio precedente è da ricondurre per € 528.198 migliaia alle Riserve, all'interno delle quali la voce delle *Riserve da risultato economico di esercizi precedenti* aumenta di € 410.009 migliaia, la voce *Riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali e per i beni culturali* aumenta di € 181.465 migliaia e la voce *Riserve per permessi di costruire destinati al finanziamento degli investimenti* aumenta di € 73.082 migliaia, parzialmente compensato dalla riduzione delle *Riserve da capitale* per € 175.016 migliaia.

Il Patrimonio netto di pertinenza di terzi, riconducibile a soggetti che detengono partecipazioni nelle società dei Gruppi A2A, SEA e ATM, ammonta a € 332.250 migliaia.

L'Organo di Revisione prende atto che la "Riserva da risultato economico esercizi precedenti" inclusa nel Patrimonio Netto comprende:

- il Risultato Economico da Esercizi Precedenti del Comune di Milano per € 418.731 migliaia al netto della Riserva di disallineamento di euro 1.613 migliaia;
- il Risultato Economico da Esercizi Precedenti dei soggetti/enti consolidati dopo l'operazione di elisione delle immobilizzazioni finanziarie della capogruppo, per € 1.415.408 migliaia;

- gli importi derivanti da differenze delle partite contabili tra soggetti del Gruppo, per l'importo di € 2.253 migliaia. Si dà atto che l'Ente imputa tali differenze a rettifiche contabili relative a rapporti economico-finanziari tra i soggetti compresi nell' Area di Consolidamento, sia per criteri di valutazione non uniformi, sia per disomogeneità dei principi della contabilità economico-patrimoniale, sia per importi in corso di verifica.

Tra tali riserve sono ricomprese anche quelle previste dall'applicazione dei principi contabili internazionali e nello specifico la riserva "First Time Adoption", prevista dall'IFRS 11 in occasione della transizione ai principi contabili internazionali che accoglie gli effetti delle rettifiche dei saldi contabili conseguenti alle operazioni di conversione.

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 2014 al 2020.

ANNO	DEBITI			
	Debiti del Comune secondo le risultanze societarie	Debiti del Comune secondo le risultanze dell'Amministrazione	Partite in fase di verifica	% debiti riscontrati
2014	241.063	231.155	9.908	96%
2015	271.470	256.319	15.151	94%
2016	216.869	203.644	13.225	94%
2017	204.230	194.064	10.166	95%
2018	205.190	194.766	10.424	95%
2019	146.680	133.360	13.320	91%
2020	198.490	194.644	3.846	98%

ANNO	CREDITI			
	Crediti del comune secondo le risultanze societarie	Crediti del comune secondo le risultanze dell'Amministrazione	Partite in fase di verifica	% crediti riscontrati
2014	234.207	225.967	8.240	96%
2015	245.492	242.196	3.296	99%
2016	194.227	196.506	- 2.279	99%
2017	150.993	147.637	3.356	98%
2018	174.852	174.256	596	99%
2019	161.020	161.455	- 435	99%
2020	115.658	115.575	83	99%

I Revisori, anche con riferimento a quanto riportato nella Relazione al Rendiconto 2020 - pag. 47 - in cui risulta ancora una mancata riconciliazione dei debiti indicata originariamente per euro 3.846.793,05 e successivamente ridotta ad euro 3.020.195,05, rettifica comunicata a mezzo email all'Organo di revisione in data 28 luglio 2021 e dovuta ad un maggiore riconoscimento di debiti da parte di MM Spa a favore del Comune di Milano per euro 826.598,42, inizialmente non riscontrati nella

contabilità della società, causa migrazione a nuovo sistema informatico contabile, e a - pag. 48 - in cui risulta una mancata riconciliazione di crediti per euro 83.357,31, richiamano alla compiuta osservanza degli adempimenti in tema di conciliazione delle posizioni creditorie e debitorie intestate all'Ente partecipante ed all'organismo partecipato. Inoltre i Revisori, nell'esaminare l'aggiornamento delle posizioni creditorie/debitorie del Comune verso le sue Partecipate, ha potuto riscontrare che il Gruppo ATM ha svalutato crediti verso il Comune di Milano per euro 2.897 migliaia di cui solo € 266 migliaia riferibili alle partite non riconciliate ed indicate nel rendiconto 2020. La società MM Spa, invece, ha svalutato crediti verso il Comune per euro 586 migliaia. Da questa analisi emerge che si debba procedere con maggiore incisività anche nelle operazioni di riconciliazione verso la Partecipata Gruppo ATM. Comunque l'Organo di revisione sottolinea che l'adempimento volto alla perfetta riconciliazione dei crediti e dei debiti, oltre a porsi quale presidio per il mantenimento anche prospettico degli equilibri di bilancio, evita l'insorgenza di passività latenti in capo all'ente socio ed assume particolare rilievo in sede di consolidamento, segnatamente ai fini delle operazioni di elisione delle partite infragrupo, in quanto preordinato a garantire la perfetta corrispondenza tra le poste creditorie e debitorie degli enti e le reciproche registrazioni tenute dai rispettivi organismi. Il Collegio dei Revisori, inoltre, invita l'Ente a valutare adeguatamente lo stanziamento di fondi di copertura per fronteggiare il rischio delle suddette passività latenti in previsione del prossimo rendiconto.

Le Riserve *da capitale*, per un totale di € 306.820 migliaia, si riferiscono a varie fattispecie di riserva (conferimento, sovrapprezzo azioni, avanzo di fusione) iscritte nei bilanci dei Gruppi SEA, A2A, ATM e alla società MM S.p.A.

La Riserva *da permessi di costruire*, pari a € 772.058 migliaia, indica lo stock dei contributi da permesso di costruire destinato negli anni dal Comune di Milano al finanziamento di spese di investimento.

La Riserva *indisponibile per beni demaniali e patrimoniali e per beni culturali* è pari ad € 519.910 migliaia, di cui € 519.895 si riferiscono al Comune di Milano ed € 15.000 relative al valore pro-quota (10%) delle collezioni museali della Fondazione Teatro alla Scala.

Tale riserva – sommata al Fondo di dotazione - costituisce la parte del patrimonio netto posta a garanzia dei beni demaniali e culturali; l'importo varia in conseguenza dell'ammortamento e dell'acquisizione di nuovi beni.

Le altre riserve indisponibili, negative per € 11.066 migliaia, corrispondono alle quote di pertinenza del Patrimonio Netto delle società controllate e partecipate dal Gruppo che non sono comprese nell' Area di Consolidamento.

Quest'ultima riserva si costituisce per effetto dell'applicazione del metodo del patrimonio netto alla valutazione delle partecipazioni che nei bilanci dei singoli soggetti giuridici (specificamente: Comune di Milano e Gruppo ATM) 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 rischi e oneri

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	Anno 2020	Anno 2019	Differenza
per trattamento di quiescenza	2.150	2.340	(190)

per imposte	3.368	2.727	641
Altri	657.055	482.246	174.809
fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	662.573	487.313	175.260

Si rileva che il totale dei Fondi rischi e oneri è pari a € 662.573 migliaia, in aumento rispetto al 2019 di € 175.260 migliaia.

In particolare, nella voce *Altri*, i Fondi oneri futuri ammontano a € 364.085 migliaia mentre i Fondi rischi sono pari a € 118.161 migliaia. Tra questi ultimi sono inclusi i fondi iscritti dal Comune di Milano nell'Avanzo di amministrazione del Rendiconto 2020 relativi alle perdite delle società partecipate registrate negli ultimi anni (€ 3.469 migliaia), al rischio di escussione per garanzie prestate a terzi (€ 26.000 migliaia) e al contenzioso (€ 70.000 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)	Anno 2020	Anno 2019	Differenza
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	236.687	257.691	-21.004
TOTALE T.F.R. (C)	236.687	257.691	-21.004

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)	Anno 2020	Anno 2019
Debiti da finanziamento	7.324.192	6.076.396
<i>prestiti obbligazionari</i>	3.223.646	2.801.346
<i>v/altra amministrazioni pubbliche</i>	3.961	4.758
<i>verso banche e tesoriere</i>	1.433.591	833.735
<i>verso altri finanziatori</i>	2.662.994	2.436.557
Debiti verso fornitori	1.367.483	1.341.851
Acconti	8.460	4.608

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	Anno 2020	Anno 2019
Debiti per trasferimenti e contributi	117.250	72.327
<i>enti finanziati dal servizio sanitario nazionale</i>	-	-
<i>altre amministrazioni pubbliche</i>	19.886	11.704
<i>imprese controllate</i>	-	-
<i>imprese partecipate</i>	2.021	1.360
<i>altri soggetti</i>	95.343	59.263
altri debiti	892.240	911.837
<i>Tributari</i>	142.335	139.726
<i>verso istituti di previdenza e sicurezza sociale</i>	94.275	96.795
<i>per attività svolta per c/terzi</i>	-	-
<i>Altri</i>	655.630	675.316
TOTALE DEBITI	9.709.625	8.407.019

Si rileva che i debiti complessivi sono pari a € 9.709.625 migliaia. Di questi, la quota con esigibilità inferiore a un anno ammonta a € 2.800.961 migliaia (29%), mentre i debiti con esigibilità superiore a 1 anno ammontano a € 6.908.664 migliaia (71%).

Di seguito si riportano le voci più significative.

I debiti da finanziamento sono complessivamente pari a € 7.324.192 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	
2020	1.118.301	2.105.345	1.490.657	2.609.889	7.324.192
	15,27%	28,75%	20,35%	35,63%	100,00%
2019	672.828	2.128.518	981.882	2.293.168	6.076.396
	11,07%	35,03%	16,16%	37,74%	100,00%

Rispetto al 2019 si evidenzia un incremento dello stock del debito di € 1.247.796 migliaia, dovuto anche all'ingresso nell'area di consolidamento della società M4.

I debiti da finanziamento sono da attribuirsi prevalentemente al Comune di Milano per € 4.190.467 migliaia (pari al 57%). Di conseguenza la quota di pertinenza delle società/enti ammonta ad € 3.133.725 migliaia.

L'Organo di Revisione prende atto che l'ammontare dei debiti da finanziamento da rimborsare entro i 5 anni ammontano a € 2.608.958 migliaia, pari al 35% del totale; nel 2019 il corrispondente importo ammontava a € 1.654.710 migliaia (27,2%).

Complessivamente, il tasso medio applicato al debito del Gruppo è stato del 2,78%.

I *debiti verso fornitori* di natura commerciale sono pari ad € 1.367.483 migliaia e segnano un incremento rispetto all'ammontare degli stessi nell'esercizio precedente di € 25.632 migliaia; la ripartizione rispetto ai soggetti che compongono l'Area di Consolidamento è la seguente:

Gruppo Comune di Milano	Debiti verso fornitori 2020	Debiti verso fornitori 2019
Comune di Milano	390.403	408.454
Gruppo A2A	386.348	368.085
Gruppo ATM	221.369	178.533
MM	133.554	229.001
Gruppo SEA	105.823	114.202
M4	90.361	15.378
Milano Ristorazione	18.775	3.825
Agenzia TPL	8.811	2.530
Milanosport	2.884	2.794
SOGEMI	2.809	2.666
A.F.M.	2.474	-
AMAT	1.784	828
Fondazione Teatro alla Scala	1.111	1.400
Fondazione Milano - Scuole Civiche	977	14.155
TOTALE Debiti Commerciali	1.367.483	1.341.851

Si riporta di seguito una tabella illustrativa delle *altre voci di debito*, ammontanti complessivamente ad € 892.240 migliaia, in decremento rispetto all'ammontare degli stessi nell'esercizio precedente di € 19.597 migliaia:

Gruppo Comune di Milano	Tributari	Verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	Altri	Totale altri debiti
Comune di Milano	96.961	25.447	93.686	216.094
Gruppo A2A	14.394	10.925	255.313	280.632
Gruppo SEA	8.290	12.110	173.708	194.108
Gruppo ATM	16.419	38.346	80.498	135.263
MM	3.639	4.541	36.956	45.136
M4	68	61	174	303
Milano Ristorazione	370	917	2.844	4.131
Milanosport	635	748	5.532	6.915
Fondazione Milano	184	404	1.295	1.883
AMAT	222	190	1.596	2.008

SOGEMI	117	206	1.717	2.040
AFM – Azienda Farmacie Milanesi	102	45	855	1.002
Fondazione Teatro alla Scala	343	289	1.287	1.919
Agenzia TPL	591	46	169	806
TOTALE	142.335	94.275	655.630	892.240

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)	Anno 2020	Anno 2019
<u>RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI</u>		
Ratei passivi	11.570	9.115
Risconti passivi	3.069.211	3.042.640
Contributi agli investimenti	2.741.707	2.686.143
<i>da altre amministrazioni pubbliche</i>	<i>1.954.410</i>	<i>1.916.604</i>
<i>da altri soggetti</i>	<i>787.297</i>	<i>769.539</i>
<i>concessioni pluriennali</i>	-	-
Altri risconti passivi	327.504	356.497
TOTALE RATEI E RISCONTI	3.080.781	3.051.755

Si rileva che i ratei passivi sono pari a € 11.570 migliaia, mentre i risconti passivi ammontano a complessivi € 3.069.211 migliaia.

Tra i risconti passivi, la voce principale è costituita dai *contributi agli investimenti*, pari a € 2.741.707 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 € 327.504 migliaia e si riferiscono prevalentemente al Comune di Milano (€ 286.306 migliaia) al Gruppo SEA (€ 9.931 migliaia), MM Spa (€ 16.662 migliaia) e M4 (€ 6.347).

Conti d'ordine

Il dettaglio dei conti d'ordine è riportato nella seguente tabella:

CONTI D'ORDINE	Anno 2020	Anno 2019
1) Impegni su esercizi futuri	2.492.163	2.727.476
2) beni di terzi in uso	32.246	36.546
3) beni dati in uso a terzi	5.289	5.289

CONTI D'ORDINE	Anno 2020	Anno 2019
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	32.019	41.367
5) garanzie prestate a imprese controllate	5.072	9.295
6) garanzie prestate a imprese partecipate	16.293	31.169
7) garanzie prestate a altre imprese	484.482	714.168
TOTALE CONTI D'ORDINE	3.067.564	3.565.310

L'Organo prende atto che tra gli impegni su esercizi futuri € 2.492.163 migliaia si riferiscono alle spese per investimenti in corso, già finanziate dal Comune di Milano ma non ancora liquidate.

Le garanzie prestate ai diversi soggetti si riferiscono essenzialmente a garanzie rilasciate a banche a fronte di finanziamenti ricevuti da società ed enti compresi nell' Area di Consolidamento; tra esse vi sono quelle rilasciate dal Comune di Milano alla Banca Europea per gli Investimenti (B.E.I.), per un ammontare di € 224.335 migliaia, per i prestiti flessibili concessi ad ATM S.p.A., destinati a finanziare l'acquisto di nuovi treni delle linee metropolitane 1 e 2.

2.3. 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 (dati in migliaia euro):

SOCIETA'/ENTE	SOCIETA'/ENTE PARTNER	Minori Crediti società	Minori Debiti partner	Differenza
CMI-Comune di Milano	AFM-A.F.M	(17)	0	17
AFM-A.F.M	TAS-Fondazione Teatro alla Scala	0	(3)	(3)
AMT-AMAT - Agenzia Mobilita'	ATM-GRUPPO ATM	(32)	0	32
AMT-AMAT - Agenzia Mobilita'	CMI-Comune di Milano	(848)	(1.674)	(826)
CMI-Comune di Milano	AMT-AMAT - Agenzia Mobilita'	(21)	0	21
AMT-AMAT - Agenzia Mobilita'	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(88)	0	88
GMM-MM - Metropolitana Milanese	AMT-AMAT - Agenzia Mobilita'	0	(781)	(781)
AMT-AMAT - Agenzia Mobilita'	TPL-Agenzia TPL	(43)	(66)	(23)
ATM-GRUPPO ATM	A2A-A2A	(82)	(67)	15
A2A-A2A	ATM-GRUPPO ATM	(2.352)	(2.352)	0
ATM-GRUPPO ATM	CMI-Comune di Milano	(96.272)	(97.150)	(878)
CMI-Comune di Milano	ATM-GRUPPO ATM	(23.020)	(23.354)	(334)
ATM-GRUPPO ATM	FMS-Fondazione Milano - Scuole Civiche	(2)	(2)	0
ATM-GRUPPO ATM	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(174)	(225)	(51)
GMM-MM - Metropolitana Milanese	ATM-GRUPPO ATM	(1.580)	(1.409)	171
ATM-GRUPPO ATM	MRS-Milano Ristorazione	(3)	(3)	0
ATM-GRUPPO ATM	M4-M4	(8.072)	(8.119)	(47)

SOCIETA'/ENTE	SOCIETA'/ENTE PARTNER	Minori Crediti società	Minori Debiti partner	Differenza
M4-M4	ATM-GRUPPO ATM	(11)	(7)	4
ATM-GRUPPO ATM	SEA-SEA	(3)	0	3
ATM-GRUPPO ATM	TAS-Fondazione Teatro alla Scala	(2)	(4)	(2)
ATM-GRUPPO ATM	TPL-Agenzia TPL	(8.616)	(7.718)	898
A2A-A2A	CMI-Comune di Milano	(17.642)	(16.537)	1.105
CMI-Comune di Milano	A2A-A2A	(290)	(673)	(383)
A2A-A2A	FMS-Fondazione Milano - Scuole Civiche	0	0	0
A2A-A2A	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(124)	(316)	(192)
GMM-MM - Metropolitana Milanese	A2A-A2A	(339)	(216)	123
A2A-A2A	MSP-Milanosport	(15)	0	15
A2A-A2A	M4-M4	(8)	(12)	(4)
A2A-A2A	SEA-SEA	(5)	(47)	(42)
CMI-Comune di Milano	FMS-Fondazione Milano - Scuole Civiche	(14)	(2)	12
FMS-Fondazione Milano - Scuole Civiche	CMI-Comune di Milano	(2.144)	(2.190)	(46)
CMI-Comune di Milano	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(49.186)	(49.775)	(589)
GMM-MM - Metropolitana Milanese	CMI-Comune di Milano	(23.834)	(23.245)	589
CMI-Comune di Milano	MRS-Milano Ristorazione	(1.068)	(131)	937
MRS-Milano Ristorazione	CMI-Comune di Milano	(19.450)	(20.462)	(1.012)
CMI-Comune di Milano	MSP-Milanosport	(314)	(720)	(406)
MSP-Milanosport	CMI-Comune di Milano	(4.829)	(4.949)	(120)
CMI-Comune di Milano	M4-M4	(2.141)	(2.141)	0
M4-M4	CMI-Comune di Milano	(57.005)	(57.005)	0
CMI-Comune di Milano	SEA-SEA	(46.453)	(46.511)	(58)
SEA-SEA	CMI-Comune di Milano	0	(27)	(27)
CMI-Comune di Milano	SOG-SOGEMI - Societa' dei Mercati Annonari all'Ingrosso	(292)	(47)	245
SOG-SOGEMI - Societa' dei Mercati Annonari all'Ingrosso	CMI-Comune di Milano	(1.070)	(127)	943
CMI-Comune di Milano	TAS-Fondazione Teatro alla Scala	(6)	(5)	1
TAS-Fondazione Teatro alla Scala	CMI-Comune di Milano	(566)	(566)	0
CMI-Comune di Milano	TPL-Agenzia TPL	(119.418)	(119.418)	0
TPL-Agenzia TPL	CMI-Comune di Milano	(150)	(150)	0
FMS-Fondazione Milano - Scuole Civiche	GMM-MM - Metropolitana Milanese	0	0	0
GMM-MM - Metropolitana Milanese	FMS-Fondazione Milano - Scuole Civiche	(1)	(2)	(1)
FMS-Fondazione Milano - Scuole Civiche	TAS-Fondazione Teatro alla Scala	0	(2)	(2)
GMM-MM - Metropolitana Milanese	MRS-Milano Ristorazione	(35)	0	35
MRS-Milano Ristorazione	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(27)	(13)	14
GMM-MM - Metropolitana Milanese	MSP-Milanosport	(1.005)	(959)	46
MSP-Milanosport	GMM-MM - Metropolitana Milanese	0	(82)	(82)
GMM-MM - Metropolitana Milanese	M4-M4	(418)	(1.272)	(854)
GMM-MM - Metropolitana Milanese	SEA-SEA	0	(5)	(5)
GMM-MM - Metropolitana Milanese	SOG-SOGEMI - Societa' dei Mercati Annonari all'Ingrosso	(62)	(1.103)	(1.041)

SOCIETA'/ENTE	SOCIETA'/ENTE PARTNER	Minori Crediti società	Minori Debiti partner	Differenza
GMM-MM - Metropolitana Milanese	TAS-Fondazione Teatro alla Scala	1	0	(1)
MRS-Milano Ristorazione	SEA-SEA	0	(10)	(10)
SOG-SOGEMI - Società dei Mercati Annonari all'Ingrosso	TAS-Fondazione Teatro alla Scala	0	(14)	(14)
	Totale generale elisioni patrimoniali	(489.148)	(491.668)	(2.520)

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 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 Agenzia TPL, con riferimento ai contributi regionali per il trasporto pubblico locale ancora dovuti dall'Agenzia (l'importo eliso equivale al 50% 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 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.

Dalle scritture precedenti, si evidenzia un differenziale netto di € 2.520 migliaia, rappresentato da maggiori debiti intercompany iscritti nei bilanci del comune e delle società/enti compresi nell' Area di Consolidamento.

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

Le differenze più significative sono da riferirsi a:

- maggiori crediti (€ 878 migliaia) iscritti nel bilancio del Gruppo ATM nei confronti del Comune di Milano.

- maggiori debiti (€ 1.012 migliaia) iscritti nel bilancio del Comune di Milano verso Milano Ristorazione, relativi al servizio di refezione scolastica per la quota a carico comunale.

3. Conto Economico consolidato

Nella tabella che segue sono riportati il risultato di esercizio del bilancio consolidato dell'esercizio 2020 e dell'esercizio precedente e i principali dati aggregati del Conto Economico consolidato esercizio 2020 con evidenza delle variazioni rispetto all'esercizio precedente (tutti i dati sono esposti in migliaia di euro):

CONTI ECONOMICI	Bilancio consolidato Anno 2020 (a)	Bilancio consolidato Anno 2019 (b)	Differenze (a-b)
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	5.789.111	6.443.931	(654.820)
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	5.735.099	6.017.326	(282.227)
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	54.012	426.605	(372.593)
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	(145.172)	(137.989)	(7.183)
<i>Proventi finanziari</i>	42.199	45.836	(3.637)
<i>Oneri finanziari</i>	187.371	183.825	3.546
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITÀ FINANZIARIE	(7.657)	20.096	(27.663)
<i>Rivalutazioni</i>	3.330	24.996	(21.666)
<i>Svalutazioni</i>	10.987	4.900	6.087
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	34.106	162.556	(128.450)
<i>Proventi straordinari</i>	103.656	218.058	(114.402)
<i>Oneri straordinari</i>	69.550	55.502	14.048
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	(64.711)	471.268	(535.979)
IMPOSTE	37.085	138.702	(101.617)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	(101.796)	332.566	(434.362)
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	(56.073)	60.362	(116.435)

3.1. Analisi della gestione caratteristica

Dall'esame dei dati contenuti nella tabella si evince che:

Componenti positivi della gestione

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

Componenti positivi della gestione	Importo		
	2020	2019	Differenza
Proventi da tributi	1.318.188	1.414.266	(96.078)
Proventi da fondi perequativi	13.825	10.933	2.892

Componenti positivi della gestione	Importo		
	2020	2019	Differenza
Proventi da trasferimenti e contributi	1.157.895	609.623	548.272
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	2.612.894	3.555.667	(942.773)
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	105.672	107.962	(2.290)
Altri ricavi e proventi diversi	580.637	745.480	(164.843)
TOTALE Componenti positivi	5.789.111	6.443.931	(654.820)

Si rileva che il decremento dei **Componenti positivi della gestione** rispetto al 2019 ammonta ad € 654.820 migliaia e deriva principalmente da minori *Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici* per € 942.773 migliaia e da *proventi da tributi* per € 96.078 migliaia, parzialmente compensati dall'incremento dei *Proventi da trasferimenti e contributi*, per € 548.272 migliaia, e *gli altri ricavi e proventi diversi*, per € 164.843 migliaia.

Rimangono sostanzialmente stabili i *Proventi da fondi perequativi* ricevuti dallo Stato (+ € 218 migliaia).

L'inclusione nell'area di consolidamento di Linea Spv M4 S.p.A ha inciso sull'aumento complessivo dei ricavi per € 19.497 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 25,8% del totale, mentre il 74,2% proviene da transazioni con economie terze.

Per una dettagliata esposizione delle singole poste, si rimanda alla Nota Integrativa del Bilancio Consolidato.

Componenti negativi della gestione

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

Componenti negativi della gestione	Importo		
	2020	2019	Differenza
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	1.013.875	1.176.166	(162.291)
Prestazioni di servizi	1.766.164	1.893.515	(127.351)
Utilizzo beni di terzi	61.900	76.667	(14.767)
Trasferimenti e contributi	146.033	120.541	25.492
Personale	1.540.358	1.612.454	(72.096)

Componenti negativi della gestione	Importo		
	2020	2019	Differenza
Ammortamenti e svalutazioni	1.007.549	933.882	73.667
Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(4.687)	(5.506)	819
Accantonamenti per rischi	62.151	41.453	20.698
Altri accantonamenti	34.638	34.985	(347)
Oneri diversi di gestione	107.118	133.169	(26.051)
TOTALE Componenti negativi	5.735.099	6.017.326	(282.227)

I Revisori rilevano che la Nota integrativa riporta a pagina 72 solamente per i dati riferiti all'anno 2019 dei valori errati.

Inoltre, si rileva che il totale dei **Componenti negativi della gestione** evidenzia un decremento rispetto all'anno 2019 di complessivi € 282.227 migliaia, dovuto principalmente ad una diminuzione delle seguenti voci: *Acquisto di materie prime e/o beni di consumo* € 162.291 migliaia, *Prestazioni di servizi* € 127.351 migliaia, *Personale* € 72.096 e ad un aumento della voce *Ammortamenti e svalutazioni* € 73.667 migliaia.

L'inclusione nell'area di consolidamento di M4 S.p.A. ha inciso sull'aumento complessivo dei costi per € 6.073 migliaia.

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

Ammortamenti e svalutazioni	Importo		
	2020	2019	Differenza
Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	108.456	98.707	9.749
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	553.445	521.695	31.750
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	22.754	47.150	(24.396)
Svalutazione dei crediti	322.894	266.330	56.564
TOTALE	1.007.549	933.882	73.667

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 (vedasi pag. 48 della Nota Integrativa).

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).

Dalla tabella sopra riportata si evidenzia, inoltre, un accantonamento al Fondo svalutazione crediti per € 322.894 migliaia; l'importo di maggiore entità riguarda il Comune di Milano per € 300.010 migliaia.

3.2. Analisi della gestione finanziaria

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

Gestione finanziaria	Importo		
	2020	2019	Differenza
Proventi finanziari			
Proventi da partecipazioni	247	72	175
<i>da società controllate</i>	-	-	-
<i>da società partecipate</i>	-	-	-
<i>da altri soggetti</i>	247	72	175
Altri proventi finanziari	41.952	45.764	(3.812)
Totale proventi finanziari	42.199	45.836	(3.637)
Oneri finanziari			
Interessi passivi	165.800	170.718	(4.918)
Altri oneri finanziari	21.571	13.107	8.464
Totale oneri finanziari	187.371	183.825	3.546
Totale proventi ed oneri finanziari	(145.172)	(137.989)	(7.183)
Rettifiche di valore attività finanziarie			
Rivalutazioni	3.330	24.996	(21.666)
Svalutazioni	10.987	4.900	6.087
Totale rettifiche di valore attività finanziarie	(7.657)	20.096	(27.753)

Si prende atto che il risultato complessivo della gestione finanziaria, tenuto conto della riclassificazione operata al fine della comparabilità dei bilanci 2020 e 2019 e corretta imputazione delle voci presenti negli schemi della gestione finanziaria e delle rivalutazioni (vedi pagina 78 della Nota Integrativa) ai **fini di una più adeguata rappresentazione** evidenzia un saldo negativo per € 145.172 migliaia, con un incremento di € € 7.183 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

I *Proventi finanziari riclassificati* sono pari a € 42.199 migliaia e registrano una diminuzione rispetto all'esercizio precedente di € 3.637 migliaia, mentre gli *Oneri finanziari* sono pari ad € 187.371 migliaia e registrano un incremento di € 3.546 migliaia rispetto all'esercizio precedente. Si registrano errori nel riporto del commento nella Nota integrativa a pagina 77 per quanto riguarda *gli altri proventi finanziari* e *gli oneri finanziari*.

Per quanto attiene le rivalutazioni e svalutazioni riclassificate si registra un saldo negativo pari a € 7.657 migliaia, mentre nel 2019 si registrava un saldo positivo pari a € 20.096, con un complessivo saldo negativo pari a € 27.753 migliaia

Ai sensi di quanto previsto dal Principio contabile applicato della contabilità economico – patrimoniale (Allegato 4/3 al D.Lgs. 118/2011) e dal Principio contabile 4/4, si rileva che la valutazione delle partecipazioni nelle società controllate e partecipate non consolidate richiede l'applicazione del metodo del Patrimonio Netto.

Si evidenzia che i proventi delle partecipazioni in imprese controllate e partecipate, esposti nella tabella sopra riportata, si riferiscono alla quota parte di utili 2020 di tali imprese di pertinenza del Gruppo, iscritti in proporzione alla quota di partecipazione detenuta.

Di conseguenza, nel bilancio consolidato, a fronte dell'iscrizione di tali utili 2020, l'Ente ha rettificato nel Conto Economico i dividendi distribuiti nel corso dell'esercizio.

In particolare, rispetto al Conto Economico del Comune di Milano, nel Bilancio Consolidato sono stati elisi i dividendi ordinari distribuiti dalle società al Comune stesso nel corso dell'esercizio: € 60.701 migliaia derivanti da A2A S.p.A. e € 1.781 migliaia da AFM S.p.A., per un totale complessivo di € 62.482 migliaia.

3.3. Analisi della gestione straordinaria

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

Gestione straordinaria	Importo		
	2020	2019	Differenza
Proventi straordinari			
Proventi da permessi di costruire	-	-	-
Proventi da trasferimenti in conto capitale	5.251	1.465	3.786
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	79.704	76.979	2.725
Plusvalenze patrimoniali	15.868	138.133	(122.265)
Altri proventi straordinari	2.833	1.481	1.352
TOTALE PROVENTI	103.656	218.058	-114.402
Oneri straordinari			
Trasferimenti in conto capitale	-	-	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	67.048	53.000	14.048
Minusvalenze patrimoniali	78	321	(243)
Altri oneri straordinari	2.424	2.181	243
TOTALE ONERI	69.550	55.502	14.048
TOTALE	34.106	162.556	(128.450)

Si rileva che:

- il risultato della **gestione straordinaria** risulta complessivamente positivo per € 34.106 migliaia;

- i *Proventi straordinari* risultano pari ad € 103.656 migliaia e segnano un decremento rispetto all'esercizio precedente di € 114.402 migliaia, mentre gli *Oneri straordinari* ammontano ad € 69.550 migliaia, in aumento rispetto all'esercizio precedente per € 14.048 migliaia. Si rileva che anche nel 2020 – come già nel 2019 - non sono stati iscritti tra i proventi straordinari quelli derivanti da *permessi di costruire*, in quanto l'Ente non ha destinato oneri di urbanizzazione al finanziamento della spesa corrente;
- Essa è altresì influenzata dalle operazioni di riaccertamento ordinario dei residui del bilancio del Comune di Milano, che hanno determinato da una parte *insussistenze del passivo* (cancellazione di residui passivi) per € 79.280 migliaia, dall'altra *insussistenze dell'attivo* (cancellazione di residui attivi) per € 66.722 migliaia;

Si prende atto che:

- a fronte delle eliminazioni dei residui attivi effettuate in sede di riaccertamento, una quota rilevante di essi (€ 83.783 migliaia) è stata coperta mediante l'utilizzo del fondo svalutazione crediti;
- 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 su conto economico;
- nel caso di mancato riconoscimento dei crediti/debiti da parte del Comune di Milano nei confronti delle società/enti partecipati, l'ente ha provveduto ad operare una rettifica nel bilancio stand alone della società /ente, iscrivendo un onere straordinario (insussistenza dell'Attivo) con diretto impatto sul risultato economico rilevato nel Bilancio Consolidato.

Risultato d'esercizio

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Anno 2020	Anno 2019	Differenza
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(64.711)	471.268	(535.979)
Imposte	37.085	138.702	(101.617)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	(101.796)	332.566	(434.362)
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	(56.073)	60.362	(116.435)

Il risultato netto del conto economico consolidato evidenzia un saldo negativo di € 101.796 migliaia, di cui € 45.723 migliaia di pertinenza del Gruppo e € 56.073 migliaia di pertinenza di terzi. Si registra pertanto un significativo peggioramento del risultato economico d'esercizio pari ad € 434.362 migliaia rispetto al 2019 (ovvero di € 317.927 migliaia se si considera la sola quota di pertinenza del Gruppo). Il Risultato economico del Comune di Milano per l'esercizio 2020 segna un risultato negativo per € 41.239 migliaia, in linea con il risultato negativo complessivo su cui hanno influito i risultati registrati dal Gruppo SEA che registra una perdita di € 129.994 migliaia, oltre al gruppo ATM che riscontra una perdita pari a € 41.478 migliaia e a Milano Ristorazione che rileva un risultato negativo di € 3.625 migliaia.

Occorre tuttavia tener conto del fatto che nel bilancio del Comune di Milano sono registrati tra i proventi finanziari € 33.679 migliaia relativi a dividendi derivanti da società che rientrano nell'area di

consolidamento (Gruppi A2A , AFM S.p.A.), il cui importo non è considerato nel conto economico consolidato.

3.4. 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 (dati in migliaia di euro):

SOCIETA'/ENTE	SOCIETA'/ENTE PARTNER	Minori costi Società	Minori Ricavi Partner	Differenza
AFM-A.F.M	A2A-A2A	(4)	0	4
AFM-A.F.M	CMI-Comune di Milano	(18)	(23)	(5)
CMI-Comune di Milano	AFM-A.F.M	0	0	0
AMT-AMAT	A2A-A2A	(4)	0	4
AMT-AMAT	CMI-Comune di Milano	(21)	(6)	15
CMI-Comune di Milano	AMT-AMAT	(6.168)	(6.168)	0
AMT-AMAT	GMM-MM - Metropolitana Milanese	0	0	0
TPL-Agenzia TPL	AMT-AMAT	(48)	(32)	16
ATM-GRUPPO ATM	A2A-A2A	(9.421)	(8.298)	1.123
A2A-A2A	ATM-GRUPPO ATM	(129)	(51)	78
ATM-GRUPPO ATM	CMI-Comune di Milano	(5.282)	(6.123)	(841)
CMI-Comune di Milano	ATM-GRUPPO ATM	(673.176)	(673.176)	0
ATM-GRUPPO ATM	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(1.800)	(1.852)	(52)
GMM-MM - Metropolitana Milanese	ATM-GRUPPO ATM	0	(117)	(117)
ATM-GRUPPO ATM	M4-M4	0	(11)	(11)
M4-M4	ATM-GRUPPO ATM	(109)	(43)	66
TPL-Agenzia TPL	ATM-GRUPPO ATM	(8.572)	(8.573)	(1)
A2A-A2A	CMI-Comune di Milano	(2.879)	(2.918)	(39)
CMI-Comune di Milano	A2A-A2A	(78.952)	(80.335)	(1.383)
A2A-A2A	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(1.036)	(743)	293
GMM-MM - Metropolitana Milanese	A2A-A2A	(229)	(412)	(183)
MRS-Milano Ristorazione	A2A-A2A	(6)	(7)	(1)
MSP-Milanosport	A2A-A2A	(185)	(116)	69
M4-M4	A2A-A2A	(10)	(66)	(56)
A2A-A2A	SEA-SEA	(1)	(692)	(691)
SEA-SEA	A2A-A2A	(86)	(18)	68
SOG-SOGEMI - Società dei Mercati Annonari all'Ingrosso	A2A-A2A	(27)	(1)	26
A2A-A2A	TAS-Fondazione Teatro alla Scala	0	(90)	(90)
TAS-Fondazione Teatro alla Scala	A2A-A2A	(125)	0	125
TPL-Agenzia TPL	A2A-A2A	0	(2)	(2)
CMI-Comune di Milano	FMS-Fondazione Milano - Scuole Civiche	(10.709)	(10.710)	(1)
FMS-Fondazione Milano - Scuole Civiche	CMI-Comune di Milano	(903)	(180)	723
CMI-Comune di Milano	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(36.598)	(36.598)	0

GMM-MM - Metropolitana Milanese	CMI-Comune di Milano	(2.773)	(2.883)	(110)
CMI-Comune di Milano	MRS-Milano Ristorazione	(39.506)	(39.506)	0
MRS-Milano Ristorazione	CMI-Comune di Milano	(854)	(882)	(28)
CMI-Comune di Milano	MSP-Milanosport	(8.081)	(8.081)	0
MSP-Milanosport	CMI-Comune di Milano	(285)	(319)	(34)
M4-M4	CMI-Comune di Milano	(254)	(254)	0
CMI-Comune di Milano	SEA-SEA	(4)	0	4
SEA-SEA	CMI-Comune di Milano	(477)	(104)	373
CMI-Comune di Milano	SOG-SOGEMI - Societa' dei Mercati Annonari all'Ingrosso	(84)	(85)	(1)
SOG-SOGEMI - Societa' dei Mercati Annonari all'Ingrosso	CMI-Comune di Milano	(2.294)	(1.840)	454
CMI-Comune di Milano	TAS-Fondazione Teatro alla Scala	(542)	(542)	0
TAS-Fondazione Teatro alla Scala	CMI-Comune di Milano	(18)	(22)	(4)
CMI-Comune di Milano	TPL-Agenzia TPL	(150)	(150)	0
TPL-Agenzia TPL	CMI-Comune di Milano	(3.697)	(3.494)	203
FMS-Fondazione Milano - Scuole Civiche	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(1)	(2)	(1)
GMM-MM - Metropolitana Milanese	MRS-Milano Ristorazione	(6)	(43)	(37)
MRS-Milano Ristorazione	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(37)	(55)	(18)
GMM-MM - Metropolitana Milanese	MSP-Milanosport	(34)	(122)	(88)
MSP-Milanosport	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(1.170)	(860)	310
M4-M4	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(1)	0	1
SEA-SEA	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(1)	0	1
GMM-MM - Metropolitana Milanese	SOG-SOGEMI - Societa' dei Mercati Annonari all'Ingrosso	0	(3)	(3)
SOG-SOGEMI - Societa' dei Mercati Annonari all'Ingrosso	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(271)	(442)	(171)
TAS-Fondazione Teatro alla Scala	GMM-MM - Metropolitana Milanese	(3)	(7)	(4)
MSP-Milanosport	MRS-Milano Ristorazione	0	(5)	(5)
TAS-Fondazione Teatro alla Scala	MRS-Milano Ristorazione	0	0	0
SEA-SEA	TAS-Fondazione Teatro alla Scala	(60)	(60)	0
	Totale generale scritture economiche	(897.101)	(897.122)	(21)

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

- Il Comune di Milano e il Gruppo ATM ed hanno principalmente riguardato i ricavi del Gruppo ATM relativi al contratto di servizio del trasporto pubblico locale (€ 673.176 migliaia).
- 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 (€ 20.815 migliaia), nonché per il contratto relativo ai servizi ausiliari resi nelle scuole materne e negli asili nido e in tutte le sedi comunali per il servizio di triage per COVID-19 (€ 21.785 migliaia).
- 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 (€ 53.935 migliaia), nonché dal contratto di illuminazione pubblica (€ 6.158 migliaia). 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 ed MM, relativamente ai ricavi di MM relativi a forniture del servizio idrico (€ 9.503 migliaia), al corrispettivo della gestione degli immobili di edilizia residenziale popolare (€ 13.349 migliaia).
- Il Comune di Milano e Sogemi, in merito all'imputazione dei proventi da tributi del Comune di Milano principalmente a titolo di IMU, TASI e TARI (indicati da Sogemi in € 1.294 migliaia).
- 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.

Dalle scritture precedenti, risulta un lieve differenziale di € 21 migliaia non eliso (inferiore di 8.102 migliaia rispetto al 2019), rappresentato da maggiori costi intercompany iscritti nei bilanci del comune e delle società/enti compresi nell' Area di Consolidamento.

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

4. Relazione sulla gestione consolidata e nota integrativa

L'Organo di Revisione rileva che al bilancio consolidato è allegata la Relazione sulla gestione che comprende la nota integrativa.

La nota integrativa indica:

- i criteri di valutazione applicati;
- le ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto all'esercizio precedente;
- distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni, e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento, con specifica indicazione della natura delle garanzie;
- la composizione delle voci "ratei e risconti" e della voce "altri accantonamenti" dello stato patrimoniale, quando il loro ammontare è significativo;
- la suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari tra le diverse tipologie di finanziamento;
- la composizione delle voci "proventi straordinari" e "oneri straordinari", quando il loro ammontare è significativo;
- cumulativamente per ciascuna categoria, l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento;
- per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati il loro *fair value* ed informazioni sulla loro entità e sulla loro natura.

- l'elenco degli enti e delle società che compongono il gruppo con l'indicazione per ciascun componente del gruppo amministrazione pubblica:

- della denominazione, della sede e del capitale e se trattasi di una capogruppo intermedia;
 - delle quote possedute, direttamente o indirettamente, dalla capogruppo e da ciascuno dei componenti del gruppo;
 - della ragione dell'inclusione nel consolidato degli enti o delle società se già non risulta dalle indicazioni richieste dalle lettere b) e c) del comma 1 – riportate nella Relazione sulla Gestione consolidata;
 - della ragione dell'eventuale esclusione dal consolidato di enti strumentali o società controllate e partecipante dalla capogruppo – riportate nella Relazione sulla Gestione consolidata;
- l'elenco degli enti, le aziende e le società componenti del gruppo comprese nel bilancio consolidato con l'indicazione per ciascun componente:
- a) della percentuale utilizzata per consolidare il bilancio e, al fine di valutare l'effetto delle esternalizzazioni, dell'incidenza dei ricavi imputabili alla controllante rispetto al totale dei ricavi propri;
 - b) delle spese di personale utilizzato a qualsiasi titolo, e con qualsivoglia tipologia contrattuale;

L'organo rileva che alla nota integrativa risultano allegati i seguenti prospetti:

- il conto economico riclassificato raffrontato con i dati dell'esercizio precedente – Allegato 1;
- l'elenco delle società controllate e collegate non comprese nell'area di consolidamento – Allegato 2;

5. Osservazioni

Il Bilancio Consolidato per l'esercizio 2020 del Comune di Milano **offre** nel complesso una rappresentazione veritiera e corretta della consistenza patrimoniale e finanziaria del Gruppo Amministrazione Pubblica. L'Organo di Revisione rileva che:

- il bilancio consolidato 2020 del 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 per l'esercizio 2020 include, rispetto all'anno 2019, la società SPV Linea M4 Spa, recependo gli inviti dell'Organo di revisione espressi in sede di rilascio della propria relazione al Bilancio consolidato 2019;
- 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), fatto salvo le peculiarità delle poste contabili dei Gruppi di società obbligate all'adozione dei principi internazionali di contabilità IFRS che sono state descritte nelle sezioni precedenti della presente relazione. Inoltre si rileva che la valutazione del patrimonio del Comune di Milano è avvenuta in base ai criteri della contabilità finanziaria, non essendo stata ancora definita la ricognizione straordinaria dei cespiti, come prevista dalla contabilità armonizzata ai sensi del D.Lgs. 118/2011; inoltre l'Organo di revisione prende atto degli aggiornamenti del sistema

gestionale del Bilancio consolidato del Comune, da cui è conseguita una reportistica più dettagliata delle diverse fasi del processo di consolidamento;

- il bilancio consolidato 2020 del Comune di Milano **rappresenta** nel complesso in modo veritiero e corretto la reale consistenza economica, patrimoniale e finanziaria dell'intero Gruppo Amministrazione Pubblica.

- la relazione sulla gestione consolidata **contiene** la nota integrativa e risulta essere congruente con il Bilancio Consolidato.

6. 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 2020 del Gruppo amministrazione pubblica del Comune di Milano nei limiti delle raccomandazioni e delle considerazioni già espresse nel proprio parere al Rendiconto 2020 in relazione alle poste contabili di quest'ultimo.

L'Organo di Revisione, inoltre, sulla base delle analisi effettuate e delle considerazioni espresse, invita l'Ente ad attivarsi:

1. per realizzare concretamente l'avvio del processo di inventariazione dei cespiti dell'Ente Comune di Milano, pur prendendo atto che il Comune ha avviato la fase di tracciamento e di contabilizzazione dei cespiti tramite il sistema SAP.
2. per definire a breve termine i tempi d'incasso del credito (sorto all'epoca della convenzione MM anno 2003 per regolare i reciproci rapporti a seguito dell'affidamento del servizio idrico integrato) vantato nei confronti della società MM Spa per le bollette relative a prestazioni eseguite sino all'anno 2003 di euro 19.477.304,00 e per il Commissario Depurazione di euro 7.092.865,00, la cui esigibilità risulta essere attualmente disciplinata dalla convenzione rinnovata lo scorso 28 settembre 2015. La stessa rinvia al 28 novembre 2037 la precedente scadenza del credito prevista nella convenzione stipulata nel 2003. I nuovi accordi dovranno conferire maggiore certezza all'esigibilità del credito.
3. per completare lo svolgimento degli adempimenti relativi alla conciliazione delle posizioni creditorie e debitorie intestate all'ente partecipante e all'organismo partecipato e per valutare conseguentemente e con adeguatezza lo stanziamento di specifici fondi di copertura per fronteggiare il rischio delle relative passività latenti in previsione del prossimo rendiconto. Inoltre l'Organo di revisione, con riferimento alle società partecipate, ravvisando l'esistenza di crediti e debiti datati e di significativa rilevanza, sebbene riconciliati, invita l'Ente ad adottare ogni sollecito ed utile provvedimento per estinguere le suddette partite.
4. per adeguare il Regolamento di contabilità dell'Ente – già reiteratamente sollecitato;
5. nell'ultimare il processo di miglioramento, già avviato, del sistema gestionale del Bilancio consolidato che permetta di creare una reportistica relativa ai flussi delle operazioni di rettifica e alla completa elisione intercompany al fine di verificare con maggiore efficienza ed efficacia le variazioni dei saldi dei conti nelle diverse fasi del processo di consolidamento.

6. per redigere, come già richiesto in fase di consolidamento 2019, il Manuale contabile di Gruppo, che integrato con il sistema gestionale del Bilancio consolidato, contenga la descrizione delle procedure di consolidamento e illustri i principi del Bilancio consolidato a tutti i componenti del GAP anche con riferimento all'applicazione del principio contabile del Bilancio consolidato – Allegato 4/4 D.Lgs. 118/2011 alle società che sono obbligate ad adottare i principi contabili internazionali – IFRS.

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

IL COLLEGIO DEI REVISORI

Dott. Mario Carnevale - Presidente
Dott.ssa Mariella Spada – Componente
Dott. Giuseppe Zoldan - Componente
(FIRMATO DIGITALMENTE)

Firmato digitalmente da Giuseppe Zoldan in data 04/11/2021, SPADA MARIELLA in data 04/11/2021, CARNEVALE MARIO in data 04/11/2021



Comune di MILANO

SEGRETERIA GENERALE

Oggetto: Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2020.

Proposta n. 2870/2021

IL VICE SEGRETARIO GENERALE

Vista la proposta di deliberazione indicata in oggetto;

Visto il parere di regolarità tecnica espresso dal Direttore della Direzione Bilancio e Partecipate;

Visto il parere di regolarità contabile espresso dal Ragioniere Generale;

Vista la Delibera di Giunta n. 604 del 28/05/2021 che, in ottemperanza a quanto richiesto dal Collegio dei Revisori dei conti nella relazione al Bilancio Consolidato 2019, ha previsto l'inserimento nell'Area di Consolidamento anche della Società Spv Metro 4 Spa;

Richiamato l'art. 11-bis, comma 2, del D. Lgs. 23-6-2011 n. 118;

Richiamato il parere di legittimità reso in data 13/10/2021 *“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 2020 firmata in data 04/11/2021 nella quale il Collegio esprime: *“giudizio positivo sulla proposta di deliberazione consiliare concernente il bilancio consolidato 2020 del Gruppo amministrazione pubblica del Comune di Milano nei limiti delle raccomandazioni e delle considerazioni già espresse nel proprio parere al Rendiconto 2020 in relazione alle poste contabili di quest'ultimo”*,

con invito all'ente ad attivarsi:

1. *per realizzare concretamente l'avvio del processo di inventariazione dei cespiti dell'Ente Comune di Milano, pur prendendo atto che il Comune ha avviato la fase di tracciamento e di contabilizzazione dei cespiti tramite il sistema SAP.*

2. *per definire a breve termine i tempi d'incasso del credito (sorto all'epoca della convenzione MM anno 2003 per regolare i reciproci rapporti a seguito dell'affidamento del servizio idrico integrato) vantato nei confronti della società MM Spa per le bollette relative a prestazioni eseguite sino all'anno 2003 di euro 19.477.304,00 e per il Commissario Depurazione di euro 7.092.865,00, la cui esigibilità risulta essere attualmente disciplinata dalla convenzione rinnovata lo scorso 28 settembre 2015. La stessa rinvia al 28 novembre 2037 la precedente scadenza del credito prevista nella convenzione stipulata nel 2003. I nuovi accordi dovranno conferire maggiore certezza all'esigibilità del credito.*
3. *per completare lo svolgimento degli adempimenti relativi alla conciliazione delle posizioni creditorie e debitorie intestate all'ente partecipante e all'organismo partecipato e per valutare conseguentemente e con adeguatezza lo stanziamento di specifici fondi di copertura per fronteggiare il rischio delle relative passività latenti in previsione del prossimo rendiconto. Inoltre l'Organo di revisione, con riferimento alle società partecipate, ravvisando l'esistenza di crediti e debiti datati e di significativa rilevanza, sebbene riconciliati, invita l'Ente ad adottare ogni sollecito ed utile provvedimento per estinguere le suddette partite.*
4. *per adeguare il Regolamento di contabilità dell'Ente – già reiteratamente sollecitato;*
5. *nell'ultimare il processo di miglioramento, già avviato, del sistema gestionale del Bilancio consolidato che permetta di creare una reportistica relativa ai flussi delle operazioni di rettifica e alla completa elisione intercompany al fine di verificare con maggiore efficienza ed efficacia le variazioni dei saldi dei conti nelle diverse fasi del processo di consolidamento."*

INTEGRA

il citato parere di legittimità, che, pertanto, conseguentemente, risulta modificato come segue:

PARERE DI LEGITTIMITA' FAVOREVOLE

nei limiti delle osservazioni del Collegio dei Revisori dei Conti evidenziati in premessa.

IL VICE SEGRETARIO GENERALE

Dott.ssa Maria Elisa Borrelli

Firmato digitalmente da MARIA ELISA BORRELLI in data 05/11/2021

DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE N. _96_ DEL 08/11/2021

LA PRESIDENTE
Elena Buscemi
Firmato digitalmente

IL SEGRETARIO GENERALE
Fabrizio Dall'Acqua
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 SEGRETARIO GENERALE
Fabrizio Dall'Acqua
Firmato digitalmente