



RELAZIONE DELL'ORGANO DI REVISIONE SULLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE CONSILIARE E SULLO SCHEMA DI BILANCIO CONSOLIDATO 2018

Allegato al Verbale n. 42 del 24 ottobre 2019

L'ORGANO DI REVISIONE

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

Indice

1. Introduzione	3
2. Stato Patrimoniale consolidato	10
2.1. Analisi dello Stato patrimoniale attivo	11
2.2. Analisi dello Stato Patrimoniale passivo	15
2.3. Elisioni operate in ragione delle operazioni infragruppo	22
3. Conto economico consolidato	25
3.1. Analisi del Conto Economico Consolidato	27
3.2. Elisioni operate in ragione delle operazioni infragruppo	31
4. Relazione sulla gestione consolidata e nota integrativa	34
5. Osservazioni	35
6. Conclusioni	36

Comune di MILANO

Verbale n. 42 del 24 ottobre 2019

Relazione sul bilancio consolidato esercizio 2018

L'Organo di revisione, esaminato lo schema di bilancio consolidato 2018, composto da Conto Economico, Stato patrimoniale, 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;
- dei principi di vigilanza e controllo dell'organo di revisione degli enti locali approvati dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti ed 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 2018 del Comune di Milano che forma parte integrante e sostanziale del presente verbale.

Milano

L'organo di revisione

Dott. Mario Carnevale (Presidente)

D.ssa Mariella Spada (Componente)

Dott. Giuseppe Zoldan (Componente)

1. Introduzione

I sottoscritti *Dott. Mario Carnevale (Presidente)*, *D.ssa Mariella Spada (Componente)*, *Dott. Giuseppe Zoldan (Componente)* revisori nominati con delibera dell'organo consiliare n. 16 del 30 maggio 2019;

Premesso

- che con deliberazione consiliare n. 13 del 29/4/2019 è stato approvato il rendiconto della gestione per l'esercizio 2018 e che il precedente Organo di revisione ha espresso in data 8/4/2019 parere favorevole al rendiconto della gestione per l'esercizio 2018;
- che in data 27/9/2019 l'Organo ha ricevuto lo schema del bilancio consolidato per l'esercizio 2018 completo di:
 - a) Conto Economico
 - b) Stato Patrimoniale
 - c) Relazione sulla Gestione Consolidata contenente la Nota Integrativa;
- che con delibera n. 779 del 10/5/2019 la Giunta Comunale ha approvato l'elenco dei soggetti che compongono l'Area di Consolidamento per l'anno 2018 e l'elenco dei soggetti componenti il Gruppo Amministrazione Pubblica (di seguito "GAP");
- che l'Ente con appositi atti in data 17/05/2019 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 preso in esame la documentazione, le carte di lavoro, i prospetti afferenti il bilancio consolidato dell'ente;
- che il Collegio ha ricevuto:
 - ❖ in data 30/09/2019 le Direttive del Consolidamento;
 - ❖ in data 11/10/2019 il Report delle scritture di Consolidamento, lo schema del Bilancio di contribuzione, schemi di bilanci riclassificati forniti dalle varie società/entri controllati e/o partecipati;
 - ❖ In data 14/10/2019 le elisioni e le eliminazioni intercompany;

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 Bilancio Consolidato del Comune di Milano per l'esercizio 2018.

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. 779 del 10/5/2019 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, prendendo come riferimento i valori contabili iscritti nel Rendiconto 2017 del Comune di Milano e nei bilanci 2017 dei soggetti inseriti nel GAP;

- le soglie di rilevanza dei parametri, come desunti dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico del Comune con le proprie Istituzioni, sono le seguenti:

Bilancio Esercizio 2017	TOTALE ATTIVO	PATRIMONIO NETTO	RICAVI CARATTERISTICI
Comune di Milano	14.844.235.189	6.351.702.988	3.108.884.213
SOGLIA DI RILEVANZA (3%)	3%	3%	3%

Risultano **inclusi nell'Area di Consolidamento** del Gruppo Amministrazione Pubblica del Comune di Milano i seguenti soggetti giuridici:

SOCIETÀ/ENTI	DENOMINAZIONE	% DI PARTECIPAZIONE
Società controllate	1. Gruppo SEA	54,81%
	2. Gruppo ATM	100%
	3. MM S.p.A.	100%
	4. MILANO RISTORAZIONE S.p.A.	99%
	5. SO.GE.M.I. - Società per l'impianto e l'esercizio dei mercati annonari all'ingrosso di Milano S.p.A.	99,99%
	6. MILANOSPORT S.p.A.	100%
	7. AMAT - Agenzia mobilità ambiente e territorio S.r.l.	100%
Società partecipate	8. Gruppo A2A	25%
	9. AFM - AZIENDA FARMACIE MILANESI S.p.A.	20%
Enti strumentali controllati	10. Fondazione MILANO – SCUOLE CIVICHE	100%
Enti strumentali partecipati	11. Fondazione TEATRO ALLA SCALA	10%
	12. AGENZIA TPL - per il trasporto pubblico locale del bacino di Milano, Lodi, Monza E Brianza E Pavia	50%

L'Organo di Revisione rileva che, rispetto all'esercizio precedente, è mutata la composizione dell'area di Consolidamento.

In ottemperanza di quanto previsto dal Principio contabile 4/4 sono stati inclusi per la prima volta:

- il Gruppo SEA, la cui capogruppo SEA S.p.A. è una società emittente titoli obbligazionari quotati in mercati regolamentati;
- il Gruppo A2A, la cui capogruppo A2A S.p.A. è una società quotata;
- la società AFM - Azienda Farmacie Milanese S.p.A., in cui il Comune di Milano possiede una quota di partecipazione di minoranza del 20%, mentre la quota di controllo dell'80% è detenuta da Admenta Italia Spa.; AFM S.p.A. ha redatto il bilancio con riferimento al periodo 01/04/2018 – 31/03/2019.

L'Organo di revisione prende atto del fatto che la società Azienda Farmacie Milanesi S.p.A. non ha fornito all'amministrazione comunale in tempi utili i documenti e le informazioni necessarie per effettuare le operazioni di consolidamento: non ha inviato un bilancio riclassificato secondo gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico del Bilancio Consolidato Pubblico, con i dati contabili relativi all'anno solare 2018 (01/01 – 31/12); non ha fornito le informazioni attinenti ai rapporti infragruppo con gli altri soggetti compresi nell'Area di Consolidamento, diversi dal Comune di Milano; non ha reso disponibili i dati necessari per la compilazione della Nota Integrativa.

Per tali ragioni, non è stata ricompresa nel Bilancio Consolidato 2018, se non a titolo di partecipazione tra le *Immobilizzazioni finanziarie*, alla voce *Partecipazioni in imprese partecipate*, valutata con il metodo del patrimonio netto.

I seguenti enti e società **appartengono al GAP ma non sono stati inseriti nell'Area di Consolidamento** perché i loro indici economico patrimoniali riferiti ai bilanci 2017 erano al di sotto della soglia di rilevanza; fa eccezione la società Spv Linea M4 S.p.A., esclusa in quanto società veicolo di un'operazione di *project financing* (riguardante la progettazione, costruzione e gestione della Linea 4 della Metropolitana di Milano) che, per sua natura, viene considerata *off balance sheet* rispetto al Bilancio Consolidato (si rimanda nel merito alla deliberazione di Giunta n. 818 del 11/5/2019).

TIPOLOGIA SOCIETÀ	DENOMINAZIONE	PARTECIPAZIONE
Controllate	SPV Linea M4 S.p.A.	66,67%
Partecipate	AREXPO S.p.A.	21,05%
	EXPO 2015 S.p.A. in liquidazione	20%

TIPOLOGIA ENTE	DENOMINAZIONE	PARTECIPAZIONE
Controllati	Fondazione BOSCHI – DI STEFANO	100% 5 membri CdA su 5 complessivi nominati da Comune di Milano
	Scuola Superiore D'ARTE APPLICATA ALL'INDUSTRIA	66,67% 2 membri del Consiglio Dirigente su 3 nominati da Comune di Milano
Partecipati	Convitto nazionale LONGONE	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato da Comune di Milano
	Fondazione FRATELLI CONFALONIERI	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato da Comune di Milano
	Fondazione POLITECNICO DI MILANO	Il Comune nomina i propri membri nell'Assemblea dei Fondatori e non direttamente nel CdA
	Fondazione PICCOLO TEATRO - TEATRO D'EUROPA	60%
	Fondazione CENTRO NAZIONALE STUDI MANZONIANI	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano

TIPOLOGIA ENTE	DENOMINAZIONE	PARTECIPAZIONE
	Consorzio VILLA REALE E PARCO DI MONZA	16% 1 membro Consiglio di Gestione su 6 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione BAGATTI VALSECCHI	7,7% 1 membro CdA su 13 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione BIBLIOTECA EUROPEA DI INFORMAZIONE E CULTURA (BIEC)	12,5% 1 membro CdA Indirizzo su 8 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione CINETECA ITALIANA	9,1% 1 membro CdA su 11 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione delle STELLINE	40% 2 membri CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione LA TRIENNALE DI MILANO	12,5% 1 membro CdA su 8 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione MUSEO DEL DESIGN	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
Partecipati	Fondazione I POMERIGGI MUSICALI	30% 3 membri CdA su 10 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione LOMBARDIA FILM COMMISSION	50% 1 membri CdA su 2 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione MUSEO NAZIONALE DELLA SCIENZA E DELLA TECNOLOGIA LEONARDO DA VINCI	20% 1 membri CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Centro Studi per la PROGRAMMAZIONE – PIM	32,35%
	Consorzio CIMEP (in liquidazione)	20%
	Ente PARCO NORD MILANO	39% definita nello Statuto dell'Ente, ove sono considerati parametri legati alla dimensione territoriale e alla popolazione residente
	Ente PARCO REGIONALE DELLE GROANE	40% definita nello Statuto dell'Ente, ove sono considerati parametri legati alla dimensione territoriale e alla popolazione residente
	Fondazione ASILO MARIUCCIA	40% 2 membri CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione CASA DI RIPOSO PER IMPIEGATE CESARE ED EMILIO PRANDONI	20% 1 membro CdA su 5 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione WELFARE AMBROSIANO	30% Sindaco membro di diritto e 2 membri su 10

TIPOLOGIA ENTE	DENOMINAZIONE	PARTECIPAZIONE
		del Consiglio di indirizzo
	Fondazione PARCO TECNOLOGICO PADANO	9,1% 1 membro CdA su 11 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione CAPAC – POLITECNICO DEL COMMERCIO E TURISMO	4,2% 1 membro CdA su 24 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Fondazione LAURA SOLERA MANTEGAZZA	25% 1 membro CdA su 4 complessivi nominato dal Comune di Milano
	Agenzia METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE, L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO	21,89%
	Società di INCORAGGIAMENTO ARTI E MESTIERI – SIAM	3,8% 1 membro su 26 del Consiglio direttivo
	Fondazione CLOTILDE BARATIERI	25% 1 membro del CdA su 4 complessivi nominato dal Comune di Milano

Risultano **esclusi dal Gruppo Amministrazione Pubblica del Comune di Milano** i seguenti soggetti giuridici, come esplicitato nella deliberazione di Giunta n 779 del 10/05/2019:

SOCIETÀ/ENTI	DENOMINAZIONE	MOTIVO DI ESCLUSIONE
Società partecipate	NAVIGLI LOMBARDI S.c.a.r.l. in liquidazione	Società non affidatarie dirette di servizi pubblici locali da parte del Comune di Milano, nelle quali il Comune di Milano dispone di partecipazione inferiore al 20%.
	Gruppo CAP Holding	
Enti controllati	Azienda di servizi alla persona GOLGI-REDAELLI	Enti coinvolti nella gestione della spesa finanziata con le risorse destinate al Servizio Sanitario Nazionale.
	Azienda di servizi alla persona ISTITUTI MILANESI MARTINITT E STELLINE E PIO ALBERGO TRIVULZIO	
Enti Partecipati	Fondazione IRCCS Istituto neurologico Carlo Besta	Enti coinvolti nella gestione della spesa finanziata con le risorse destinate al Servizio Sanitario Nazionale.
	Fondazione IRCCS Istituto nazionale dei tumori	
	Fondazione IRCCS Ca' Granda Ospedale Maggiore Policlinico	

Nella tabella seguente si evidenziano i seguenti dati relativi alle società partecipate dal Comune di Milano:

(valori in unità di euro)

SOCIETÀ/ENTE	% PARTECIPAZIONE	VALORE DELLA PARTECIPAZ. (€) AL PATRIMONIO NETTO	VALORE DELLA PARTECIPAZ. AL COSTO STORICO (€)	CAPITALE SOCIALE (€)	PATRIMONIO NETTO (€)	RISULTATO DI ESERCIZIO (€)	ORGANO DI REVISIONE	DATA CERTIFICAZIONE
Gruppo A2A S.p.A.	25,00%		410.491.320	1.629.110.143	3.523.690.374	354.208.892	Ernst & Young	16/04/2019
Gruppo SEA S.p.A.	54,81%		15.072.750	27.500.000	459.125.603	136.077.891	Deloitte	18/03/2019
Gruppo ATM	100,00%		700.000.000	700.000.000	1.219.658.000	10.909.000	Deloitte	10/04/2019
MM S.p.A.	100,00%		78.757.603	36.996.233	213.415.840	30.835.681	Price Waterhouse Coopers	15/04/2019
Milano Ristorazione S.p.A.	99,00%		5.049.000	5.100.000	16.347.453	121.647	RSM	27/03/2019
Milanosport S.p.A.	100,00%		54.361.306	54.361.306	47.610.847	8.427	FV&C s.a.s.	20/06/2019
AMAT S.r.l.	100,00%		10.400	10.400	570.656	11.327	Revisore unico	09/04/2019
SOGEMI S.p.A.	99,99%		22.499.491	22.500.015	48.188.380	198.544	PKF	10/04/2019
Fondazione Milano	100,00%		51.646	51.646	1.920.341	2.340	GDA Revisori indipendenti	29/04/2019
Fondazione Teatro alla Scala	10%		6.707.923	67.236.490 ¹	109.068.092	211.971	Deloitte	30/04/2019
Agenzia TPL	50%		-	-	2.974.701	2.012.457	Organo di Revisione	29/04/2019
SPV Linea M4 S.p.A.	66,67%	121.096.042	133.709.600	49.345.500	181.643.972	-983.712	Deloitte	26/06/2019
CAP Holding	0,41%	3.322.039	2.342.665	571.381.786	810.253.320	31.944.669	BDO Italia	30/04/2019
Expo 2015 S.p.A. (in liquidazione)	20,00%	7.351.061	2.024.000	10.120.000	36.755.304	2.907.914	PKF	29/03/2019
Arexpo S.p.A.	21,05%	26.632.339	32.590.000	100.080.424	127.546.318	1.419.494	KPMG	24/04/2019
Azienda Farmacie Milanesi	20,00%	2.584.477	657.364	3.286.819	12.922.387	8.904.150	Deloitte	05/07/2019
Navigli Lombardi S.c.a.r.l.(in liquidazione)	12,50%	45.231	10.000	80.000	361.844	52.416	Collegio Sindacale	12/04/2018

Il Collegio rileva che i dati riferiti alla società partecipata Navigli Lombardi

L'organo di revisione rileva che i dati sopra riportati relativi alla società partecipata Navigli Lombardi S.c.a.r.l. (in liquidazione) sono relativi al bilancio chiuso al 31 dicembre 2017. In data 22 ottobre 2019, il Comune di Milano ha acquisito il bilancio di liquidazione di detta società al 31 dicembre 2018, redatto dal liquidatore dott. Carlo Bianco, dal quale risulta un capitale netto di liquidazione di € 197 migliaia, composto da:

- capitale sociale € 80 migliaia;
- riserva legale € 14 migliaia;
- altre riserve € 268 migliaia;
- perdita di esercizio € 165 migliaia.

Sulla base di questi valori, la valutazione al patrimonio netto della partecipazione detenuta dal Comune di Milano sarebbe pari a € 25 migliaia. Tuttavia l'Ente, a conclusione della procedura di liquidazione, ha ricevuto a titolo di restituzione del capitale sociale un importo pari ad € 10.000 in data 8/05/2019 . La differenza, pari a € 15 migliaia, fra tale valore e la valutazione suddetta è da attribuirsi a eccedenze di contributi erogati da Regione Lombardia, iscritti alla voce altre riserve, e ristornati alla stessa Regione.

Qualora la valutazione della partecipazione in Navigli Lombardi avesse rispecchiato i valori al 31/12/2018, si sarebbero registrati i seguenti effetti sulle poste contabili rispetto a quelli esposti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico:

- partecipazioni in società partecipate: - € 35 migliaia
- riserve da risultato economico esercizi precedenti: - € 29 migliaia
- proventi finanziari da società partecipate: - € 6 migliaia

Tutto quanto sopra premesso, l'Organo di Revisione verifica e prende atto che per gli organismi compresi nel perimetro di consolidamento l'aggregazione dei valori contabili è stata operata con il metodo *integrale* per le società e gli enti controllati oppure con il metodo *proporzionale* - ovvero nell'integrazione dei valori di bilancio in proporzione alla quota di partecipazione posseduta – per le società e gli enti partecipati.

L'Organo di revisione nei paragrafi che seguono

PRESENTA

i risultati dell'analisi e le considerazioni sul Bilancio Consolidato dell'esercizio 2018 del Comune di Milano

2. Stato Patrimoniale consolidato

Nella tabella che segue sono riportati i principali dati aggregati dello Stato Patrimoniale consolidato esercizio 2018 con evidenza delle variazioni rispetto all'esercizio precedente:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO	Bilancio Consolidato 2018	Bilancio Consolidato 2017	Differenza
Immobilizzazioni immateriali	619.967	21.175	598.792
Immobilizzazioni materiali	12.771.897	10.367.186	2.404.711
Immobilizzazioni finanziarie	1.311.475	2.186.488	-875.013
Totale immobilizzazioni	14.703.339	12.574.849	2.128.490
Rimanenze	137.813	105.512	32.301
Crediti	3.415.013	2.684.758	730.255
Attività finanziarie	271.857	307.418	-35.561
Disponibilità liquide	2.339.439	1.467.829	871.610
Totale Attivo Circolante	6.164.122	4.565.517	1.598.605
Ratei e Risconti Attivi	14.010	5.462	8.548
TOTALE ATTIVO	20.881.471	17.145.828	3.735.643

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVO	Bilancio Consolidato 2018	Bilancio Consolidato 2017	Differenza
Patrimonio Netto	8.749.377	8.062.139	687.238
Fondi per rischi e oneri	454.835	102.880	351.955
Trattamento di Fine Rapporto	265.246	151.786	113.460
Debiti	8.485.243	6.006.073	2.479.170
Ratei e Risconti e Contributi agli Investimenti	2.926.770	2.822.950	103.820
TOTALE DEL PASSIVO	20.881.471	17.145.828	3.735.643

I Revisori prendono atto che, a tutt'oggi, il Rendiconto 2018 del Comune di Milano non ha recepito completamente l'applicazione della contabilità economico-patrimoniale, non essendo ultimata l'attività di ricognizione straordinaria del patrimonio e la sua conseguente rideterminazione.

Da tale situazione ne deriva una differente applicazione dei criteri di valutazione del patrimonio del Comune rispetto a quello delle altre società consolidate.

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 € 20.811.471 migliaia, evidenzia un incremento rispetto all'attivo consolidato dell'anno precedente di € 3.735.643 migliaia e rispetto a quello del Comune di Milano per € 5.596.385 migliaia.

Immobilizzazioni immateriali

Il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO	2018	2017
Costi di impianto ed ampliamento	-	-
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	-	-
Diritti di brevetto ed utilizzo opere dell'ingegno	36.406	14.108
Concessioni, licenze, marchi	380.755	4.048
Avviamento	110.859	-
Immobilizzazioni in corso ed acconti	20.300	74
Altre	71.647	2.945
TOTALE	619.967	21.175

11

Si rileva che le *immobilizzazioni immateriali*, pari ad € 619.967 migliaia, sono iscritte nell'Attivo dello Stato Patrimoniale del Bilancio Consolidato al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni e registrano un aumento di € 598.792 migliaia rispetto al 2017. Le concessioni si riferiscono prevalentemente all'attività svolta dal Gruppo A2A e comprendono il valore dei beni in concessione relativi alla distribuzione del gas e al ciclo idrico integrato

Immobilizzazioni materiali

Il dettaglio delle immobilizzazioni materiali è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO	Importo		
	2018	2017	Differenza
Beni demaniali	6.237.415	6.273.634	-36.219
Terreni	38.753	8.977	29.776
Fabbricati	524.034	392.375	131.659
Infrastrutture	5.674.628	5.872.282	-197.654
Altri beni demaniali	-	-	-
Altre immobilizzazioni materiali	5.649.015	3.509.419	2.139.596
Terreni	121.657	114.818	6.839

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO	Importo		
<i>di cui in leasing finanziario</i>	-	-	-
Fabbricati	3.229.975	2.296.700	933.275
<i>di cui in leasing finanziario</i>	42.142	12.393	29.749
Impianti e macchinari	2.054.661	941.027	1.113.634
<i>di cui in leasing finanziario</i>	13.434	-	13.434
Attrezzature industriali e commerciali	53.715	13.434	40.281
Mezzi di trasporto	9.835	8.760	1.075
Macchine per ufficio e hardware	6.204	4.996	1.208
Mobili e arredi	16.435	14.337	2.098
Infrastrutture	8.313	4.457	3.856
Altri beni materiali	148.220	110.890	37.330
Immobilizzazioni in corso ed acconti	885467	584.133	301.334
TOTALE	12.771.897	10.367.186	2.404.711

Si rileva che Le **immobilizzazioni materiali**, pari ad € 12.771.897 migliaia, sono iscritte nell'Attivo dello Stato Patrimoniale al netto dei corrispondenti Fondi di Ammortamento, con un incremento di € 2.404.711 migliaia rispetto all'esercizio precedente, dovuto principalmente all'aumento delle voci Fabbricati e Impianti e Macchinari. A fronte dello stock iscritto nel bilancio del comune di Milano, pari a € 8.797.310 migliaia, le immobilizzazioni materiali del Gruppo aumentano di € 3.974.588 migliaia per effetto del consolidamento.

Immobilizzazioni finanziarie

12

Il dettaglio delle immobilizzazioni finanziarie è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVO	Importo		
	2018	2017	Differenza
Partecipazioni in	633.025	1.555.255	- 922.230
<i>imprese controllate</i>	125.336	1.061.869	- 936.533
<i>imprese partecipate</i>	130.947	144.814	- 13.867
<i>altri soggetti</i>	376.742	348.572	28.170
Crediti verso	516.892	469.917	46.975
<i>altre amministrazioni pubbliche</i>	-	-	-
<i>imprese controllate</i>	4.748	2.552	2.196
<i>imprese partecipate</i>	16.367	19.414	- 3.047
<i>altri soggetti</i>	495.777	447.951	47.826
Altri titoli	161.558	161.316	242
TOTALE	1.311.475	2.186.488	- 875.013

Si rileva che le **immobilizzazioni finanziarie** sono pari ad € 1.311.475 migliaia e registrano un decremento di € 875.013 migliaia rispetto al dato dell'esercizio precedente.

Si registra una diminuzione delle *partecipazioni in imprese controllate* per € 936.533 migliaia; occorre considerare che nel 2017 le partecipazioni del comune di Milano in A2A e SEA – ora rientranti nell’Area di Consolidamento - erano iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie del Bilancio Consolidato, valorizzate con il metodo del patrimonio netto per un importo complessivo di € 933.892 migliaia.

Anche le *partecipazioni in imprese partecipate* evidenziano un decremento, per - € 13.867 migliaia. Si prende atto che nel 2017 in questa voce era iscritta la partecipazione del Comune di Milano in Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A., pari al 18,60%, per un importo determinato con il metodo del patrimonio netto di € 88.694 migliaia.

A decorrere dal 31 dicembre 2014 è cessata l’efficacia del rapporto sociale, ai sensi dell’art. 1, comma 569, della Legge 27 dicembre 2013 n. 147, ma non è ancora intervenuta la liquidazione, non avendo il Comune di Milano aderito al valore di liquidazione determinato dalla Società. Il Comune di Milano ha proposto ricorso per consulenza tecnica preventiva avanti il Tribunale civile di Milano finalizzata alla determinazione del valore della partecipazione azionaria detenuta. Il procedimento è in fase di risoluzione definitiva e verrà regolato finanziariamente tra la fine del 2019 e i primi mesi del 2020.

Pertanto, nel Bilancio Consolidato è registrato un credito a breve termine verso Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A., iscritto per un importo prudenziale pari al costo storico della partecipazione (€ 17.409 migliaia).

Il valore delle partecipazioni detenute nelle società controllate e partecipate escluse dal consolidamento (per le motivazioni chiarite nella Parte I della Relazione sulla Gestione), 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.

I *crediti finanziari* ammontano a € 516.892 migliaia. La voce principale è rappresentata - per € 494.377 migliaia - dai 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

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Importo		
	2018	2017	Differenza
<u>RIMANENZE</u>			
Rimanenze	137.813	105.512	32.301
Totale Rimanenze	137.813	105.512	32.301
<u>CREDITI</u>			
Crediti di natura tributaria	320.334	388.147	- 67.813
<i>crediti da tributi destinati al finanziam. della sanità</i>	-	-	
<i>altri crediti da tributi</i>	320.334	375.427	- 55.093
<i>crediti da Fondi perequativi</i>	-	12.720	- 12.720
Crediti per trasferimenti e contributi	562.786	461.659	101.127
<i>verso amministrazioni pubbliche</i>	547.872	446.007	101.865

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Importo		
	2018	2017	Differenza
<i>verso imprese controllate</i>	306	3.063	- 2.757
<i>verso imprese partecipate</i>	16	16	-
<i>verso altri soggetti</i>	14.592	12.573	2.019
Verso clienti ed utenti	888.041	359.446	528.595
Altri Crediti	1.643.852	1.475.506	168.346
<i>verso l'erario</i>	196.149	155.888	40.261
<i>per attività svolta per c/terzi</i>	468.164	457.296	10.868
<i>Altri</i>	979.539	862.322	117.217
Totale Crediti	3.415.013	2.684.758	730.255
ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI			
Partecipazioni	-	-	-
Altri titoli	271.857	307.418	- 35.561
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	271.857	307.418	- 35.561
DISPONIBILITÀ LIQUIDE			
Conto di tesoreria	1.619.105	1.154.225	464.880
<i>Istituto tesoriere</i>	177.202	81.933	95.269
<i>presso Banca d'Italia</i>	1.441.903	1.072.292	369.611
Altri depositi bancari e postali	602.086	312.397	289.689
Denaro e valori in cassa	1.584	1.207	377
Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente	116.664	-	116.664
Totale disponibilità liquide	2.339.439	1.467.829	871.610
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	6.164.122	4.565.517	1.598.605

Si rileva che l'**attivo circolante** è pari a complessivi € 6.164.122 migliaia, in aumento rispetto all'esercizio precedente di € 1.598.605 migliaia, ed è così composto:

Rimanenze, per un ammontare di € 137.813 migliaia, riguardano prevalentemente *materie prime, sussidiarie e di consumo* I valori sono riportati al netto del *fondo obsolescenza scorte*, per € 36.601 migliaia.

Crediti

I crediti sono pari a € 3.415.013 migliaia e registrano un aumento complessivo di € 730.255 migliaia rispetto all'esercizio precedente. Rispetto al 2017 si registra una riduzione dei *crediti tributari* (di competenza del comune di Milano) per un ammontare di € 67.813 migliaia, mentre le altre voci registrano un incremento. In particolare, l'aumento dei *crediti verso clienti/utenti* (€ 528.595 migliaia) è determinato dall'apporto dei Gruppi A2A per 424.838 migliaia (importo calcolato pro-quota in relazione alla partecipazione del 25% detenuta dal Comune di Milano) e SEA (€ 120.641 migliaia). I valori sono riportati al netto del *fondo svalutazione crediti*, pari € 430.289 migliaia per i crediti di natura tributaria e a € 2.020.989 migliaia per i crediti verso clienti / utenti.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Tali attività sono pari ad € 271.857 migliaia. La posta si riferisce a Titoli di Stato, Titoli obbligazionari corporate e quote di OICR detenuti da ATM (€ 259.847 migliaia).

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono pari ad € 2.339.439 migliaia, con un aumento rispetto all'esercizio precedente di € 871.610 migliaia. Le disponibilità liquide del comune di Milano giacenti presso il tesoriere del comune, presso la Banca d'Italia e depositi a breve termine, sono pari a € 1.541.258 migliaia, cui si aggiungono € 87.847 migliaia dell'Agenzia TPL.

Le giacenze del Gruppo in depositi bancari e postali sono pari a € 718.751 migliaia, mentre i valori in cassa ammontano ad € 1.584 migliaia.

La liquidità generata da società ed enti che rientrano nell'Area di Consolidamento è pari a € 798.181 migliaia.

Ratei e risconti attivi

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (ATTIVO)	Importo		
	2018	2017	Differenza
Ratei attivi	1.014	627	387
Risconti attivi	12.996	4.835	8.161
TOTALE RATEI E RISCONTI	14.010	5.462	8.548

Si rileva che i ratei attivi sono pari a € 1.014 migliaia, mentre i risconti attivi ammontano a € 12.996 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		
	2018	2017	Differenza
Fondo di dotazione	6.128.705	6.038.282	90.423
Riserve	2.312.878	1.910.077	402.801
<i>da risultato economico di esercizi precedenti</i>	<i>1.596.729</i>	<i>888.839</i>	<i>707.890</i>
<i>da capitale</i>	<i>126.424</i>	<i>572</i>	<i>125.852</i>
<i>da permessi di costruire</i>	<i>582.138</i>	<i>482.952</i>	<i>99.186</i>
<i>riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali</i>	<i>16</i>	<i>0</i>	<i>16</i>
<i>altre riserve indisponibili</i>	<i>7.571</i>	<i>537.714</i>	<i>- 530.143</i>
Risultato economico dell'esercizio	307.794	113.780	194.014
Patrimonio netto comprensivo della quota di	8.749.377	8.062.139	687.238

pertinenza di terzi			
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	234.609	5.448	229.161
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	71.657	3.634	68.023
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	306.266	9.082	297.184
TOTALE Patrimonio Netto di Gruppo	8.443.111	8.053.057	390.054

Il **Patrimonio netto**, comprensivo delle quote di pertinenza di terzi, ammonta ad € 8.749.377 migliaia e comprende il Fondo di dotazione per € 6.128.705 migliaia, le Riserve per € 2.312.878 migliaia e il Risultato d'esercizio dell'anno corrente per € 307.794 migliaia.

Si rileva un incremento di € 687.238 migliaia rispetto all'esercizio 2017, dovuto al risultato economico dell'esercizio (che aumenta di 194.014 migliaia) e all'incremento delle riserve (per € 402.801 migliaia).

Il Patrimonio netto di pertinenza di terzi, riconducibile a soggetti che detengono direttamente o indirettamente partecipazioni nelle società dei Gruppi A2A, SEA ed ATM, ammonta ad € 306.266 migliaia.

Si evidenzia che le riserve patrimoniali pari ad € 2.312.878 migliaia sono così composte:

- Riserva da risultato economico esercizi precedenti: € 1.596.729 migliaia
- Riserva da capitale: € 126.424 migliaia
- Riserva da permessi di costruire: € 582.138 migliaia
- Riserve indisponibili € 7.587 migliaia

L'Organo di Revisione dà 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 € 481.529 migliaia;
- il Risultato Economico da Esercizi Precedenti dei soggetti/enti consolidati dopo l'operazione di elisione delle immobilizzazioni finanziarie della capogruppo, per € 1.077.759 migliaia. Tali importi comprendono i conferimenti ai Fondi di dotazione di Enti, diversi dalle società, le cui partecipazioni non hanno valore di liquidazione (cosiddette partecipazioni senza titoli partecipativi);
- gli importi derivanti da differenze delle partite contabili tra soggetti del Gruppo, per l'importo di € 37.441 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.

Si riporta di seguito la serie storica delle rilevazioni in merito alla riconciliazione delle partite debitorie e creditorie tra Comune di Milano e soggetti partecipati, così come riportate nei Rendiconti dal 2013 al 2018.

ANNO	DEBITI			
	Debiti del Comune secondo le risultanze societarie	Debiti del Comune secondo le risultanze dell'Amministrazione	Partite in fase di verifica	% debiti riscontrati
2013	324.666	295.761	28.905	91%

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%

ANNO	CREDITI			
	Crediti del comune secondo le risultanze societarie	Crediti del comune secondo le risultanze dell'Amministrazione	Partite in fase di verifica	% crediti riscontrati
2013	180.890	178.737	2.153	99%
2014	234.207	225.967	8.240	96%
2015	245.492	242.196	3.296	99%
2016	194.227	196.506	- 2.279	101%
2017	150.993	147.637	3.356	98%
2018	174.852	174.256	596	99%

I Revisori, anche con riferimento a quanto riportato nella Relazione al Rendiconto 2018 del precedente Organo, pag. 65, evidenziano l'importanza che l'Ente provveda ad ultimare l'attività di riconciliazione dei residui attivi e passivi iscritti nella contabilità dell'Ente con i debiti e crediti iscritti nei bilanci delle società partecipate e controllate, possibilmente entro la fine dell'esercizio finanziario in corso.

Le Riserve *da capitale*, per un totale di € 126.424 migliaia, sono riconducibili principalmente al Gruppo SEA, per € 71.249 migliaia, al Gruppo A2A per € 30.053 migliaia (riserva sovrapprezzo azioni, riserva da scissione, azioni proprie), al Gruppo ATM per € 19.690 migliaia (riserva da conferimento) ed a MM per € 5.432 migliaia (avanzo di fusione).

La Riserva *da permessi di costruire*, pari a € 582.138 migliaia, indica lo stock dei contributi da permesso di costruire destinato negli anni dal Comune di Milano al finanziamento di spese di investimento.

Le Riserve *indisponibili* si riferiscono, per € 16 migliaia, al valore pro-quota (10%) delle collezioni museali della Fondazione Teatro alla Scala e per € 7.571 migliaia alle quote di pertinenza del Patrimonio Netto delle società controllate e partecipate dal Gruppo che non sono comprese nell'Area di Consolidamento.

Quest'ultima 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. Tale riserva registra una rilevante riduzione rispetto al Bilancio Consolidato 2017, nel quale tale valore ammontava a € 537.714 migliaia, in quanto riportava l'apporto delle riserve patrimoniali dei Gruppi A2A e SEA.

Fondi rischi e oneri

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	Anno 2018	Anno 2017	Differenza
per trattamento di quiescenza	1.933	1.805	128
per imposte	2.673	2.722	- 49
Altri	450.229	98.353	351.876
fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	454.835	102.880	351.955

Si rileva che il totale dei Fondi rischi e oneri è pari a € 454.835 migliaia in aumento rispetto al 2017 di € 351.955 migliaia.

In particolare, nella voce *Altri*, i Fondi oneri futuri ammontano a € 261.745 migliaia mentre i Fondi rischi sono pari a € 188.484 migliaia. Tra questi ultimi sono inclusi i fondi iscritti dal comune di Milano nell'Avanzo di amministrazione del Rendiconto 2018 relativi alle perdite delle società partecipate registrate negli ultimi anni (€ 3.459 migliaia) e al contenzioso (€ 25.000 migliaia).

18

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 2018	Anno 2017	Differenza
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	265.246	151.786	113.460
TOTALE T.F.R. (C)	265.246	151.786	113.460

L'accantonamento per il Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato al termine dell'esercizio 2018 ammonta ad € 265.246 migliaia.

Si rileva che il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31/12/2006 a favore dei dipendenti delle società e degli enti compresi nell' Area di Consolidamento. L'importo è stato calcolato per tutti i dipendenti secondo quanto previsto dalle vigenti disposizioni in materia di lavoro dipendente ed in conformità agli attuali contratti di lavoro.

Debiti

Il dettaglio dei debiti è riportato nella seguente tabella:

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)	Anno 2018	Anno 2017
Debiti da finanziamento	6.219.254	4.681.208
<i>prestiti obbligazionari</i>	2.836.423	1.852.630
<i>v/altre amministrazioni pubbliche</i>	5.516	6.656
<i>verso banche e tesoriere</i>	1.475.278	333.638
<i>verso altri finanziatori</i>	1.902.037	2.488.284
Debiti verso fornitori	1.514.012	997.017
Acconti	4.241	5.562
Debiti per trasferimenti e contributi	9.435	10
<i>enti finanziati dal servizio sanitario nazionale</i>	-	-
<i>altre amministrazioni pubbliche</i>	3.986	-
<i>imprese controllate</i>	-	-
<i>imprese partecipate</i>	740	10
<i>altri soggetti</i>	4.709	-
altri debiti	738.301	322.276
<i>Tributari</i>	155.354	104.507
<i>verso istituti di previdenza e sicurezza sociale</i>	73.973	46.153
<i>per attività svolta per c/terzi</i>	1.050	-
<i>Altri</i>	507.924	171.616
TOTALE DEBITI	8.485.243	6.006.073

Si rileva che i **debiti** complessivi sono pari a € 8.485.243 migliaia. Di questi, la quota con esigibilità inferiore a un anno ammonta a € 2.608.491 migliaia (30,7%), mentre i debiti con esigibilità superiore ad 1 anno ammontano a € 5.876.752 migliaia (69,3%).

Di seguito si riportano le voci più significative.

I *debiti di finanziamento* raggiungono un importo di € 6.219.254 migliaia.

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	
2018	728.051	2.108.373	1.192.915	2.189.915	6.219.254
	11,71%	33,90%	19,18%	35,21%	100,00%
2017	-	1.852.631	901.607	1.926.970	4.681.208
	-	39,58%	19,26%	41,16%	100,00%

Rispetto al 2017 si evidenzia un aumento dello stock del debito di € 1.538.046 migliaia, determinato dall'ampliamento dell' Area di Consolidamento.

Sono da attribuirsi prevalentemente al Comune di Milano per € 4.182.367 migliaia (pari al 67,25%). Di conseguenza la quota di pertinenza delle società/enti ammonta ad € 2.036.887 migliaia, di cui € 275.885 migliaia assistiti da garanzie prestate dal Comune di Milano (per il dettaglio si rimanda a pag. 60 della Nota Integrativa).

L'Organo di Revisione prende atto che l'ammontare dei debiti da finanziamento da rimborsare entro i 5 anni è pari ad € 1.920.966 migliaia, corrispondente al 30,9% del totale.

I *debiti verso fornitori* di natura commerciale sono pari ad € 1.514.012 migliaia e segnano un aumento rispetto all'ammontare degli stessi nell'esercizio precedente di € 516.995 migliaia; la ripartizione rispetto ai soggetti che compongono l'Area di Consolidamento è la seguente:

Gruppo Comune di Milano	Debiti verso fornitori 2018	Debiti verso fornitori 2017
Comune di Milano	635.409	621.897
Gruppo A2A	350.819	-
Gruppo SEA	150.724	-
Gruppo ATM	234.306	236.624
MM	96.763	105.110
Milano Ristorazione	14.722	18.439
Milanosport	7.680	7.747
AMAT	1.549	1.155
SOGEMI	2.597	3.609
Fondazione Milano	1.126	-
Fondazione Teatro alla Scala	1.469	1.250
Agenzia TPL	16.848	-
TOTALE	1.514.012	997.017

Si riporta di seguito una tabella illustrativa delle *altre voci di debito*, ammontanti complessivamente ad € 737.251, in aumento rispetto all'ammontare degli stessi nell'esercizio precedente di € 416.025 migliaia:

Gruppo Comune di Milano	Tributari	Verso istituti di previdenza	Altri	Totale altri debiti

		e sicurezza sociale		
Comune di Milano	94.827	834	58.286	153.947
Gruppo A2A	20.423	10.810	155.775	187.008
Gruppo SEA	18.541	14.234	169.559	202.334
Gruppo ATM	14.821	40.167	75.997	130.985
MM	4.081	4.582	38.196	46.859
Milano Ristorazione	509	1.723	3.969	6.201
Milanosport	325	471	-	796
Fondazione Milano	231	436	1.275	1.942
AMAT	153	113	1.511	1.777
SOGEMI	117	256	1.680	2.053
Fondazione Teatro alla Scala	351	341	1.267	1.959
Agenzia TPL	975	6	409	1.390
TOTALE	155.354	73.973	507.924	737.251

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 2018	Anno 2017
<u>RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI</u>		
Ratei passivi	9.124	1.665
Risconti passivi	2.917.646	2.821.285
Contributi agli investimenti	2.578.303	2.499.340
<i>da altre amministrazioni pubbliche</i>	<i>1.857.773</i>	<i>1.789.498</i>
<i>da altri soggetti</i>	<i>720.530</i>	<i>709.842</i>
<i>concessioni pluriennali</i>		-
Altri risconti passivi	339.343	321.945
TOTALE RATEI E RISCONTI	2.926.770	2.822.950

Si rileva che i ratei passivi sono pari a € 9.124 migliaia, mentre i risconti passivi ammontano a complessivi € 2.917.646 migliaia.

Tra i risconti passivi, la voce principale è costituita dai *contributi agli investimenti*, pari a € 2.578.303 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 € 339.343 migliaia e comprendono, per € 294.367 migliaia, la quota relativa al ricavo scaturito dalla risoluzione anticipata dei contratti derivati IRS. Mediante tale somma, di complessivi € 415.580 migliaia, è stato costituito un deposito a garanzia delle Banche per

le obbligazioni derivanti dai contratti in derivati non estinti. Il ricavo viene distribuito negli anni di vita residua di tali contratti (periodo 2012-2035).

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 euro):

Entity	Partner	Minori Crediti Entity	Minori Debiti Partner	Differenza
AMAT	COMUNE DI MILANO	-2.168	-2.338	-170
MM	AMAT	-515	-515	-
GRUPPO A2A	GRUPPO ATM	-2.087	-2.053	34
GRUPPO ATM	COMUNE DI MILANO	-116.585	-115.633	952
COMUNE DI MILANO	GRUPPO ATM	-64.755	-65.074	-319
GRUPPO ATM	MM	-131	-170	-39
MM	GRUPPO ATM	-1.255	-402	853
GRUPPO ATM	AGENZIA TPL	-1.606	-2.968	-1.362
GRUPPO A2A	COMUNE DI MILANO	-15.802	-14.838	964
COMUNE DI MILANO	GRUPPO A2A	-584	-987	-403
GRUPPO A2A	MM	-1.080	-1.601	-521
MM	GRUPPO A2A	-376	-407	-31
GRUPPO SEA	GRUPPO A2A	-358	-351	7
FONDAZIONE MILANO SCUOLE CIVICHE	COMUNE DI MILANO	-1.878	-1.869	9
MM	COMUNE DI MILANO	-13.639	-21.480	-7.841
COMUNE DI MILANO	MM	-27.911	-59.758	-31.847
MILANO RISTORAZIONE	COMUNE DI MILANO	-19.442	-22.688	-3.246
COMUNE DI MILANO	MILANOSPORT	-525	-575	-50
MILANOSPORT	COMUNE DI MILANO	-5.121	-2.390	2.731
COMUNE DI MILANO	SOGEMI	-1.732	-1.732	-
SOGEMI	COMUNE DI MILANO	-	-2.000	-2.000
TEATRO ALLA SCALA	COMUNE DI MILANO	-597	-566	31

Entity	Partner	Minori Crediti Entity	Minori Debiti Partner	Differenza
COMUNE DI MILANO	AGENZIA TPL	-70.357	-70.047	310
AGENZIA TPL	COMUNE DI MILANO	-242	-242	-
MM	MILANOSPORT	-147	-145	2
MM	GRUPPO SEA	1	-140	-141
MM	SOGEMI	-90	-103	-13
ALTRE ICP		-508	-563	-55
Totale generale		-349.490	-391.635	-42.145

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

- Il comune di Milano e il Gruppo ATM, ed 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 e per l'ultima tranche di dividendi deliberati nel 2017.

- 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 alla concessione del servizio idrico 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 di € 42.089 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 debiti (€ 31.847 migliaia) iscritti nel bilancio di MM verso il comune di Milano ai quali non corrispondono crediti nel bilancio comunale: si riferiscono – per € 26.570 migliaia – a fatturazioni del servizio idrico integrato avvenute nel 2003 al momento dell'affidamento del servizio ad MM, incassate da MM ma di competenza del comune di Milano. L'accordo convenzionale prevede il trasferimento di tali importi entro la scadenza dell'affidamento, che giungerà a termine nel 2037. Non essendo tale credito esigibile da parte del comune di Milano, non trova riscontro in un

accertamento all'interno della contabilità finanziaria ed in un corrispondente credito nella contabilità economico – patrimoniale.

- maggiori debiti (€ 7.841 migliaia) iscritti nel bilancio del comune di Milano verso MM, prevalentemente riconducibili al servizio idrico integrato.

- maggiori debiti (€ 3.246 migliaia) iscritti nel bilancio del comune di Milano verso Milano Ristorazione, relativi al servizio di refezione scolastica per la quota a carico comunale.

- debito iscritto nel bilancio comunale verso Sogemi a fronte di futuro aumento di capitale, previsto dalla Deliberazione del Consiglio comunale n. 6 del 2012. Tale importo è inserito dalla società nei conti d'ordine.

Conti d'ordine

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

CONTI D'ORDINE	Anno 2018	Anno 2017
1) Impegni su esercizi futuri	2.510.353	2.208.367
2) beni di terzi in uso	37.381	43.848
3) beni dati in uso a terzi	5.423	8.217
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	79.012	-
5) garanzie prestate a imprese controllate	288.491	287.500
6) garanzie prestate a imprese partecipate	6.978	45.352
7) garanzie prestate a altre imprese	496.507	143.076
TOTALE CONTI D'ORDINE	3.424.145	2.736.360

L'Organo prende atto che gli *impegni su esercizi futuri* si riferiscono per € 2.423.080 migliaia 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 massimo complessivo di € 275.885 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.

3. Conto economico consolidato

Nella tabella che segue sono riportati il Risultato di esercizio del Bilancio Consolidato 2018 e dell'esercizio precedente ed i principali dati aggregati del Conto Economico consolidato esercizio 2018, con evidenza delle variazioni rispetto all'esercizio precedente:

CONTO ECONOMICO	Bilancio consolidato Anno 2018 (a)	Bilancio consolidato Anno 2017 (b)	Differenze (a-b)
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	6.146.802	3.716.515	2.430.287
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	5.605.712	3.706.503	1.899.209
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	541.090	10.012	531.078
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	- 121.729	35.953	- 157.682
<i>Proventi finanziari</i>	66.279	167.579	- 101.300
<i>Oneri finanziari</i>	188.008	131.626	56.382
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITÀ FINANZIARIE	- 8.976	- 1.464	- 7.512
<i>Rivalutazioni</i>	-	591	- 591
<i>Svalutazioni</i>	- 8.976	2.055	- 11.031
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	40.895	118.582	- 77.687
<i>Proventi straordinari</i>	59.305	173.450	- 114.145
<i>Oneri straordinari</i>	18.410	54.868	- 36.458
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	451.280	163.083	288.197
IMPOSTE	143.486	49.303	94.183
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	307.794	113.780	194.014
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	71.657	3.634	68.023

Nella tabella che segue sono riportati il Risultato di esercizio del Bilancio Consolidato 2018 e dell'esercizio precedente ed i principali dati aggregati del Conto Economico consolidato esercizio 2018, con evidenza delle variazioni rispetto ai dati del conto economico del Comune di Milano (ente capogruppo):

CONTO ECONOMICO	Bilancio consolidato Anno 2018 (a)	Bilancio Ente capogruppo (b)	Differenze (a-b)
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	6.146.802	3.245.397	2.901.405
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	5.605.712	3.180.543	2.425.169
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	541.090	64.854	476.236
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 121.729	1.464	- 123.193
<i>Proventi finanziari</i>	66.279	123.947	- 57.668
<i>Oneri finanziari</i>	188.008	122.483	65.525
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITÀ FINANZIARIE	- 8.976	-	- 8.976
<i>Rivalutazioni</i>	-	-	-
<i>Svalutazioni</i>	- 8.976	-	- 8.976
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	40.895	57.676	- 16.781
<i>Proventi straordinari</i>	59.305	75.694	- 16.389
<i>Oneri straordinari</i>	18.410	18.018	392
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	451.280	123.994	327.286
IMPOSTE	143.486	35.233	108.253
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	307.794	88.761	219.033
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	71.657		

3.1. Analisi del Conto Economico Consolidato

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 riportata nella seguente tabella:

Componenti positivi della gestione	Importo		
	2018	2017	Differenza
Proventi da tributi	1.402.316	1.389.592	12.724
Proventi da fondi perequativi	10.715	17.687	- 6.972
Proventi da trasferimenti e contributi	626.318	521.644	104.674
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	3.242.505	1.012.159	2.230.346
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	2.574	- 2.574
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	92.855	57.108	35.747
Altri ricavi e proventi diversi	772.093	715.751	56.342
TOTALE	6.146.802	3.716.515	2.430.287

27

Si rileva che l'incremento dei **Componenti positivi della gestione** rispetto al 2017 ammonta ad € 2.430.287 migliaia e deriva principalmente da maggiori *Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici*, per € 2.230.346 migliaia, e da maggiori *Proventi da trasferimenti e contributi*, per € 104.674 migliaia.

Rimangono sostanzialmente stabili i *Proventi da tributi*, derivanti dalle imposte locali del Comune di Milano (+ € 12.724 migliaia), mentre diminuiscono i *Proventi da fondi perequativi* ricevuti dallo Stato (- € 6.972 migliaia).

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		
	2018	2017	Differenza
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	987.960	124.238	863.722
Prestazioni di servizi	1.775.435	1.387.491	387.944
Utilizzo beni di terzi	80.375	19.613	60.762

Componenti negativi della gestione	Importo		
	2018	2017	Differenza
Trasferimenti e contributi	120.220	119.268	952
Personale	1.574.810	1.189.787	385.023
Ammortamenti e svalutazioni	894.957	810.136	84.821
Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	-1.762	-7.624	5.862
Accantonamenti per rischi	22.963	36.644	-13.681
Altri accantonamenti	43.021	675	42.346
Oneri diversi di gestione	107.733	26.275	81.458
TOTALE	5.605.712	3.706.503	1.899.209

Si rileva che il totale dei **Componenti negativi della gestione** evidenzia un incremento rispetto all'anno 2017 per complessivi € 1.899.209 migliaia, dovuto principalmente alle voci: *Acquisto di materie prime e/o beni di consumo* (+ € 863.722 migliaia), *Prestazioni di servizi* (+ € 387.944 migliaia) e *Personale* (+ € 385.023 migliaia).

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

Ammortamenti e svalutazioni	Importo		
	2018	2017	Differenza
Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	47.952	5.996	41.956
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	547.696	410.844	136.852
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	40.390	19	40.371
Svalutazione dei crediti	258.919	393.277	- 134.358
TOTALE	894.957	810.136	84.821

L'incremento degli *ammortamenti per immobilizzazioni immateriali* sono direttamente correlate all'incremento dei cespiti corrispondenti, come illustrato in precedenza.

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. 41 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 € 258.919 migliaia; l'importo di maggiore entità riguarda il Comune di Milano (€ 249.245 migliaia).

Gestione finanziaria

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

Voce di Bilancio	Importo		
	2018	2017	Differenza
<u>Proventi finanziari</u>			
Proventi da partecipazioni	17.785	125.813	- 108.028
<i>da società controllate</i>	-	119.630	- 119.630
<i>da società partecipate</i>	17.784	6.114	11.670
<i>da altri soggetti</i>	1	69	- 68
Altri proventi finanziari	48.494	41.766	6.728
Totale proventi finanziari	66.279	167.579	- 101.300
<u>Oneri finanziari</u>			
Interessi ed altri oneri finanziari	188.008	131.626	56.382
<i>Interessi passivi</i>	178.246	131.031	47.215
<i>Altri oneri finanziari</i>	9.762	595	9.167
Totale oneri finanziari	188.008	131.626	56.382
Totale proventi ed oneri finanziari	- 121.729	35.953	- 157.682
<u>Rettifiche di valore attività finanziarie</u>			
Rivalutazioni	-	591	- 591
Svalutazioni	- 8.976	2.055	- 6.921
Totale rettifiche di valore attività finanziarie	- 8.976	- 1.464	- 10.440

Si prende atto che il risultato complessivo della **gestione finanziaria** evidenzia un saldo negativo per € 121.729 migliaia, con un decremento di € 157.682 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

I *Proventi finanziari* sono pari a € 66.279 migliaia e registrano una diminuzione rispetto all'esercizio precedente di € 101.300 migliaia, mentre gli *Oneri finanziari* sono pari ad € 188.088 migliaia e registrano un aumento di € 56.382 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

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 2018 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 2018, l'Ente ha eliminato dal Conto Economico i dividendi distribuiti nel corso dell'esercizio.

In particolare, rispetto al Conto Economico del Comune di Milano, nel Bilancio Consolidato sono stati eliminati i dividendi ordinari distribuiti dalle società al Comune stesso nel corso dell'esercizio: € 38.531 migliaia derivanti da SEA S.p.A., € 45.270 migliaia derivanti da A2A S.p.A. e € 7.496 migliaia da A.F.M. S.p.A. per un totale complessivo di € 91.297 migliaia.

Gestione straordinaria

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

Gestione straordinaria	Importo		
	2018	2017	Differenza
Proventi straordinari			
Proventi da permessi di costruire	-	20.000	- 20.000
Proventi da trasferimenti in conto capitale	3.339	3.679	- 340
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	50.682	131.747	- 81.065
Plusvalenze patrimoniali	1.469	13.370	- 11.901
Altri proventi straordinari	3.815	4.654	- 839
totale proventi	59.305	173.450	- 114.145
Oneri straordinari			
Trasferimenti in conto capitale	-	-	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	16.561	39.144	- 22.583
Minusvalenze patrimoniali	21	28	- 7
Altri oneri straordinari	1.828	15.696	- 13.868
totale oneri	18.410	54.868	- 36.458
TOTALE	40.895	118.582	- 77.687

Si rileva che:

- il risultato della **gestione straordinaria** risulta complessivamente positivo per € 40.895 migliaia;
- i *Proventi straordinari* risultano pari ad € 59.305 migliaia, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente per € 114.145 migliaia, mentre gli *Oneri straordinari* ammontano ad € 18.410 migliaia, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente per € 36.458 migliaia. Si rileva che nel 2018 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;
- il Risultato della gestione straordinaria è significativamente influenzato 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 € 47.293 migliaia, dall'altra *insussistenze dell'attivo* (cancellazione di residui attivi) per € 7.029 migliaia;

- si prende atto che a fronte delle eliminazioni dei residui attivi effettuate in sede di riaccertamento, una quota rilevante di essi (€ 114.243 migliaia) è stata coperta mediante l'utilizzo del fondo svalutazione crediti;
- si prende altresì atto che dalle insussistenze del passivo iscritte nel bilancio del Comune di Milano, mediante specifiche scritture di consolidamento, sono state eliminate quelle derivanti dall'eliminazioni di residui passivi infragruppo, al fine di neutralizzarne l'effetto su conto economico.

Risultato d'esercizio

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Anno 2018	Anno 2017	Differenza
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	451.280	163.083	288.197
Imposte	143.486	49.303	94.183
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	307.794	113.780	194.014
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	71.657	3.634	68.023

31

Il risultato netto del conto economico consolidato evidenzia un saldo positivo/negativo di € 307.794, di cui € 236.137 migliaia di pertinenza del Gruppo e € 71.657 migliaia di pertinenza di terzi. Il Risultato economico del Comune di Milano per l'esercizio 2018 era di € 88.761 migliaia.

3.2. 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 euro):

Entity	Partner	Minori Costi Entity	Minori Ricavi Partner	Differenza
COMUNE DI MILANO	AMAT	-5.952	-5.133	819
AMAT	MM	-	-1.057	-1.057
MM	AMAT	-	-125	-125
GRUPPO ATM	COMUNE DI MILANO	-6.851	-7.042	-191
COMUNE DI MILANO	GRUPPO ATM	-683.324	-675.070	8.254
GRUPPO ATM	MM	-1.087	-1.692	-605
MM	GRUPPO ATM	-182	-72	110

Entity	Partner	Minori Costi Entity	Minori Ricavi Partner	Differenza
GRUPPO ATM	GRUPPO A2A	-6.628	-7.183	-555
AGENZIA TPL	GRUPPO ATM	-4.791	-7.290	-2.499
GRUPPO A2A	COMUNE DI MILANO	-2.553	-2.476	77
COMUNE DI MILANO	GRUPPO A2A	-77.741	-79.293	-1.552
GRUPPO A2A	MM	-892	-604	288
MM	GRUPPO A2A	-5.236	-3.351	1.885
MILANOSPORT	GRUPPO A2A	-367	-222	145
GRUPPO A2A	GRUPPO SEA	-1.038	-1.024	14
GRUPPO SEA	GRUPPO A2A	-128	-228	-99
COMUNE DI MILANO	FONDAZIONE MILANO	-10.743	-10.787	-44
COMUNE DI MILANO	MM	-27.200	-28.211	-1.011
MM	COMUNE DI MILANO	-3.949	-3.731	218
COMUNE DI MILANO	MILANO RISTORAZIONE	-56.440	-53.793	2.646
MILANO RISTORAZIONE	COMUNE DI MILANO	-1.132	-1.137	-5
COMUNE DI MILANO	MILANOSPORT	-6.780	-8.452	-1.672
MILANOSPORT	COMUNE DI MILANO	-303	-433	-130
GRUPPO SEA	COMUNE DI MILANO	-481	-481	-
SOGEMI	COMUNE DI MILANO	-479	-479	-
MILANOSPORT	MM	-1.103	-970	133
SOGEMI	MM	-307	-305	2
ALTRE ICP		-1.498	-1.583	-85
Totale generale		-907.185	-902.224	4.961

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 (€ 669.340 migliaia) da un lato, e proventi da tributi del Comune di Milano principalmente a titolo di IMU e TARI (per complessivi € 5.196 migliaia) dall'altro.
- 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 (€ 36.730 migliaia), nonché per il contratto relativo ai servizi ausiliari resi nelle scuole materne e negli asili nido (€ 16.961 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 (€ 69.001 migliaia), nonché dal contratto di illuminazione pubblica (€ 7.759 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 e Fondazione Milano – Scuole Civiche, con riguardo ai ricavi della Fondazione relativi al corrispettivo annuale stanziato dal Comune a fronte delle ore di formazioni erogate agli iscritti ai corsi delle diverse discipline.

Dalle scritture precedenti, risulta un differenziale di € 4.961 migliaia, 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 una 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";
- 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;
 - per gli enti strumentali, se diversa, la percentuale dei voti complessivamente spettanti nell'assemblea ordinaria.
 - della ragione esclusione dal consolidato di enti strumentali o società controllate e partecipate dalla capogruppo;
 - delle informazioni utili al confronto fra lo stato patrimoniale e il conto economico dell'esercizio e quelli dell'esercizio precedente, in relazione alla significativa variazione dell'Area di Consolidamento (inserirle nella Relazione);
- 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, compresi delle entrate esternalizzate;
 - b) delle spese di personale utilizzato a qualsiasi titolo, e con qualsivoglia tipologia contrattuale;

Si prende atto che negli ultimi tre anni il Comune di Milano non ha effettuato ripiani di perdite di società ed enti compresi nell' Area di Consolidamento, né attraverso conferimenti o altre operazioni finanziarie.

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

- il conto economico riclassificato raffrontato con i dati dell'esercizio precedente;
- l'elenco delle società controllate e collegate non comprese nell' Area di Consolidamento;

5. Osservazioni

Il Bilancio Consolidato per l'esercizio 2018 del Comune di Milano offre una rappresentazione veritiera e corretta della consistenza patrimoniale e finanziario del Gruppo Amministrazione Pubblica.

L'Organo di Revisione rileva che:

- il bilancio consolidato 2018 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;
- con riferimento alla determinazione del gruppo PA del Comune e dell'area di consolidamento l'Ente non ha potuto inserire nell'Area di Consolidamento A.F.M. – Azienda Farmacie Milanesi S.p.A., in quanto non ha ricevuto nei tempi utili la documentazione;
- la procedura di consolidamento, complessivamente considerata, risulta conforme al Principio contabile 4/4, ai principi contabili generali civilistici ed a quelli emanati dall'Organismo Nazionale di Contabilità (OIC); va evidenziato tuttavia che, con l'adozione degli I.F.R.S. da parte delle società quotate inserite per la prima volta nell'Area di Consolidamento, si renderebbe necessaria la riconversione dei valori di bilancio agli O.I.C., criterio peraltro di riferimento del principio 4/4 del D. Lgs. 118/2011; 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;
- il bilancio consolidato 2018 del Comune di Milano complessivamente considerato rappresenta in modo veritiero e corretto la reale consistenza economica, patrimoniale e finanziaria dell'intero Gruppo Amministrazione Pubblica, fatte salve le osservazioni sopra riportate;
- la relazione sulla gestione consolidata contiene la nota integrativa e risulta/non risulta essere congruente con il Bilancio Consolidato.

6. Conclusioni

L'Organo di Revisione per quanto esposto ed illustrato nella presente relazione, ai sensi dell'art. 239 comma 1 lett. d)-bis) del D.Lgs. n.267/2000 esprime:

parere favorevole alla proposta di deliberazione consiliare concernente il bilancio consolidato 2018 del Gruppo amministrazione pubblica del Comune di Milano

Purtuttavia l'Organo di Revisione invita l'Ente ad attivarsi:

1. per comunicare le direttive di consolidamento alle società entro la fine di quest'anno per il consolidato 2019 ed entro i primi tre mesi di ogni anno per i consolidati degli esercizi successivi;
2. per avviare il processo di inventariazione dei cespiti dell'Ente Comune di Milano;
3. per concordare con le società quotate facenti parte del GAP di neutralizzare gli effetti degli I.F.R.S. ai fini del consolidato;
4. per ultimare l'attività di riconciliazione delle differenze derivanti dai rapporti di debito e credito con gli enti e le società facenti parte del Consolidato entro l'esercizio in corso;
5. per adeguare il Regolamento di Contabilità in quanto quello attualmente in vigore non prevede il rispetto dell'art. 152, comma 2 del TUEL che recita " il Regolamento di Contabilità deve assicurare la conoscenza consolidata dei risultati globali delle gestioni relativi ad enti o organismi costituiti per l'esercizio di funzioni e servizi".

Milano 24 ottobre 2019

36

L'Organo di Revisione

Dott. Mario Carnevale (Presidente)

FIRMATO DIGITALMENTE

D.ssa Mariella Spada (Componente)

FIRMATO DIGITALMENTE

Dott. Giuseppe Zoldan (Componente)

FIRMATO DIGITALMENTE