



Città
metropolitana
di Milano

Allegato E

RENDICONTO DELLA GESTIONE 2025
Prospetto dimostrativo del risultato di
amministrazione.
Stato patrimoniale e conto economico.

		GESTIONE		
		RESIDUI	COMPETENZA	TOTALE
Fondo cassa al 1° gennaio				879.786.597,67
RISCOSSIONI	(+)	121.501.300,57	414.297.467,32	535.798.767,89
PAGAMENTI	(-)	194.423.139,61	261.444.177,52	455.867.317,13
SALDO DI CASSA AL 31 DICEMBRE	(=)			959.718.048,43
PAGAMENTI per azioni esecutive non regolarizzate al 31 dicembre	(-)			0,00
FONDO DI CASSA AL 31 DICEMBRE	(=)			959.718.048,43
RESIDUI ATTIVI	(+)	392.692.730,60	174.405.071,90	567.097.802,50
<i>di cui residui attivi incassati alla data del 31/12 in conti postali e bancari in attesa del riversamento nel conto di tesoreria principale</i>				13.797.643,96
<i>di cui derivanti da accertamenti di tributi effettuati sulla base della stima del dipartimento delle finanze</i>				0,00
RESIDUI PASSIVI	(-)	229.643.923,28	239.213.830,80	468.857.754,08
FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER SPESE CORRENTI ⁽¹⁾	(-)			27.291.202,01
FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER SPESE IN CONTO CAPITALE ⁽¹⁾	(-)			195.276.061,16
FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER INCREMENTO DI ATTIVITA' FINANZIARIE (1)	(-)			0,00
RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE AL 31 DICEMBRE 2025 (A) ⁽²⁾	(=)			835.390.833,68

Composizione del risultato di amministrazione al 31 dicembre 2025
Parte accantonata ⁽³⁾

Fondo crediti di dubbia esigibilità ⁽⁴⁾	282.524.501,94
Fondo anticipazioni liquidità	0,00
Fondo perdite società partecipate	113.487,90
Fondo contenzioso	24.813.057,00
Fondo di garanzia debiti commerciali	0,00
Fondo obiettivi di finanza pubblica	503.806,00
Altri accantonamenti	98.672.825,57

B) Totale parte accantonata **406.627.678,41**

Parte vincolata

Vincoli derivanti da leggi e dai principi contabili	166.674.870,59
Vincoli derivanti da trasferimenti	104.007.306,05
Vincoli derivanti dalla contrazione di mutui	28.034.257,54
Vincoli formalmente attribuiti dall'ente	52.000.000,00
Altri vincoli	122.769,87

C) Totale parte vincolata **350.839.204,05**

Parte destinata agli investimenti

16.881.056,70

D) Totale parte destinata agli investimenti **16.881.056,70**

E) Totale parte disponibile (E = A - B - C - D) **61.042.894,52**

F) di cui Disavanzo da debito autorizzato e non contratto ⁽⁶⁾ 0,00

Se E è negativo, tale importo è iscritto tra le spese del bilancio di previsione come disavanzo da ripianare ⁽⁶⁾

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

		2025	2024	riferimento	riferimento
				art.2424 CC	DM 26/4/95
I	1 A) CREDITI vs.LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE	0,00	0,00	A	A
	TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)	0,00	0,00		
	B) IMMOBILIZZAZIONI				
I	<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			<i>BI</i>	<i>BI</i>
I	1 Costi di impianto e di ampliamento	0,00	0,00	BI1	BI1
I	2 Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	0,00	0,00	BI2	BI2
I	3 Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	40.885,14	60.319,74	BI3	BI3
I	4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	0,00	0,00	BI4	BI4
I	5 Avviamento	0,00	0,00	BI5	BI5
I	6 Immobilizzazioni in corso ed acconti	0,00	0,00	BI6	BI6
I	9 Altre	22.895.348,25	24.176.933,84	BI7	BI7
	Totale immobilizzazioni immateriali	22.936.233,39	24.237.253,58		
II	<i>Immobilizzazioni materiali (3)</i>				
II	1 Beni demaniali	488.629.429,83	503.734.535,22		
II	1.1 Terreni	4.665.299,27	4.665.299,27		
II	1.2 Fabbricati	0,00	0,00		
II	1.3 Infrastrutture	483.853.321,49	498.958.426,88		
II	1.9 Altri beni demaniali	110.809,07	110.809,07		
III	2 Altre immobilizzazioni materiali (3)	1.191.998.577,59	1.210.406.538,60		
III	2.1 Terreni	299.674.388,15	316.127.818,90	BI11	BI11
III	2.1 a di cui in leasing finanziario	0,00	0,00		
III	2.2 Fabbricati	869.559.455,47	872.102.639,10		
III	2.2 a di cui in leasing finanziario	0,00	0,00		
III	2.3 Impianti e macchinari	70.167,40	79.080,09	BI12	BI12
III	2.3 a di cui in leasing finanziario	0,00	0,00		
III	2.4 Attrezzature industriali e commerciali	451.738,14	414.929,32	BI13	BI13
III	2.5 Mezzi di trasporto	1.001.801,46	730.816,88		
III	2.6 Macchine per ufficio e hardware	1.667.889,28	1.683.147,07		
III	2.7 Mobili e arredi	559.728,35	475.132,35		
III	2.8 Infrastrutture	1.709.209,37	1.093.094,50		
III	2.99 Altri beni materiali	17.304.199,97	17.699.880,39		
III	3 Immobilizzazioni in corso ed acconti	352.227.326,70	310.022.129,52	BI15	BI15
	Totale immobilizzazioni materiali	2.032.855.334,12	2.024.163.203,34		
IV	<i>Immobilizzazioni Finanziarie (1)</i>				
IV	1 Partecipazioni in	103.353.657,36	95.856.284,90	BI11	BI11
IV	1 a imprese controllate	2.538.274,00	2.192.871,00	BI11a	BI11a
IV	1 b imprese partecipate	78.583.410,83	72.064.357,32	BI11b	BI11b
IV	1 c altri soggetti	22.231.972,53	21.599.056,58		
IV	2 Crediti verso	104.152.853,76	101.591.854,47	BI12	BI12
IV	2 a altre amministrazioni pubbliche	0,00	0,00		
IV	2 b imprese controllate	8.119.520,70	10.025.188,07	BI12a	BI12a
IV	2 c imprese partecipate	0,00	0,00	BI12b	BI12b
IV	2 d altri soggetti	96.033.333,06	91.566.666,40	BI12c BI12d	BI12d

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

		2025	2024	riferimento art.2424 CC	riferimento DM 26/4/95
IV 3	Altri titoli	0,00	0,00	BIII3	
	Totale immobilizzazioni finanziarie	207.506.511,12	197.448.139,37		
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	2.263.298.078,63	2.245.848.596,29		
	C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I 1	Rimanenze	0,00	0,00	CI	CI
	Totale rimanenze	0,00	0,00		
II	<i>Crediti (2)</i>				
II 1	Crediti di natura tributaria	17.782.132,93	17.455.988,32		
II 1 a	Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità	0,00	0,00		
II 1 b	Altri crediti da tributi	17.782.132,93	17.455.988,32		
II 1 c	Crediti da Fondi perequativi	0,00	0,00		
II 2	Crediti per trasferimenti e contributi	226.133.286,97	194.063.914,75		
II 2 a	verso amministrazioni pubbliche	224.841.494,08	192.852.941,29		
II 2 b	imprese controllate	0,00	0,00	CII2	CII2
II 2 c	imprese partecipate	0,00	0,00	CII3	CII3
II 2 d	verso altri soggetti	1.291.792,89	1.210.973,46		
II 3	Verso clienti ed utenti	95.815.596,06	99.051.764,95	CII1	CII1
II 4	Altri Crediti	33.748.814,14	33.997.459,57	CII5	CII5
II 4 a	verso l'erario	0,00	0,00		
II 4 b	per attività svolta per c/terzi	0,00	641,27		
II 4 c	altri	33.748.814,14	33.996.818,30		
	Totale crediti	373.479.830,10	344.569.127,59		
III	<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi</i>				
III 1	Partecipazioni	0,00	0,00	CIII1,2,3,4,5	CIII1,2,3
III 2	Altri titoli	2.416,45	2.416,45	CIII6	CIII5
	Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	2.416,45	2.416,45		
IV	<i>Disponibilità liquide</i>				
IV 1	Conto di tesoreria	959.718.048,43	879.786.597,67		
IV 1 a	Istituto tesoriere	959.718.048,43	879.786.597,67		CIV1a
IV 1 b	presso Banca d'Italia	0,00	0,00		
IV 2	Altri depositi bancari e postali	36.347.143,02	45.302.322,19	CIV1	CIV1b e CIV1c
IV 3	Denaro e valori in cassa	0,00	0,00	CIV2 e CIV3	CIV2 e CIV3
IV 4	Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente	0,00	0,00		
	Totale disponibilità liquide	996.065.191,45	925.088.919,86		
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	1.369.547.438,00	1.269.660.463,90		
	D) RATEI E RISCONTI				
I 1	Ratei attivi	0,00	0,00	D	D
I 2	Risconti attivi	0,00	0,00	D	D
	TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	0,00	0,00		
	TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	3.632.845.516,63	3.515.509.060,19		

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

		2025	2024	riferimento	riferimento
				art.2424 CC	DM 26/4/95
A) PATRIMONIO NETTO					
I	Fondo di dotazione	632.432.849,63	632.432.849,63	AI	AI
II	Riserve	1.665.330.367,26	1.691.287.384,72		
II b	da capitale	0,00	0,00	AII, AIII	AII, AIII
II c	da permessi di costruire	0,00	0,00		
II d	riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	1.627.908.232,49	1.661.368.235,57		
II e	altre riserve indisponibili	37.422.134,77	29.919.149,15		
II f	altre riserve disponibili	0,00	0,00		
III	Risultato economico dell'esercizio	22.291.683,06	29.038.297,34	AIX	AIX
IV	Risultati economici di esercizi precedenti	-7.090.865,07	-6.680.698,83	AVII	
V	Riserve negative per beni indisponibili	-398.775.708,87	-461.274.009,29		
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)		1.914.188.326,01	1.884.803.823,57		
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI					
I 1	Per trattamento di quiescenza	0,00	0,00	B1	B1
I 2	Per imposte	0,00	0,00	B2	B2
I 3	Altri	124.103.176,47	107.276.864,20	B3	B3
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)		124.103.176,47	107.276.864,20		
I 1	C)TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	0,00	0,00	C	C
TOTALE T.F.R. (C)		0,00	0,00		
D) DEBITI (1)					
I 1	Debiti da finanziamento	428.096.608,33	444.839.891,53		
I 1 a	prestiti obbligazionari	230.733.558,00	232.522.402,00	D1e D2	D1
I 1 b	v/ altre amministrazioni pubbliche	13.662.376,45	16.994.310,59		
I 1 c	verso banche e tesoriere	0,00	0,00	D4	D3 e D4
I 1 c	verso altri finanziatori	183.700.673,88	195.323.178,94	D5	
I 2	Debiti verso fornitori	67.204.949,15	58.812.972,90	D7	D6
I 3	Acconti	0,00	0,00	D6	D5
I 4	Debiti per trasferimenti e contributi	378.560.356,78	350.805.003,02		
I 4 a	enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	0,00	0,00		
I 4 b	altre amministrazioni pubbliche	352.829.562,98	336.578.762,43		
I 4 c	imprese controllate	0,00	0,00	D9	D8
I 4 d	imprese partecipate	21.599.142,80	9.941.284,73	D10	D9
I 4 e	altri soggetti	4.131.651,00	4.284.955,86		
I 5	Altri debiti	23.000.693,40	26.465.406,28	D12,D13,D14	D11,D12,D13
I 5 a	tributari	3.227.152,53	4.315.769,30		
I 5 b	verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	62.341,54	1.631.639,11		
I 5 c	per attività svolta per c/terzi (2)	0,00	0,00		
I 5 d	altri	19.711.199,33	20.517.997,87		
TOTALE DEBITI (D)		896.862.607,66	880.923.273,73		
E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI					
I 1	Ratei passivi	9.560.032,82	6.612.826,32	E	E
II	Risconti passivi	688.131.373,67	635.892.272,37	E	E
II 1	Contributi agli investimenti	651.819.297,59	604.011.887,26		

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

		2025	2024	riferimento	riferimento
				art.2424 CC	DM 26/4/95
II 1 a	da altre amministrazioni pubbliche	632.975.231,90	588.690.567,68		
II 1 b	da altri soggetti	18.844.065,69	15.321.319,58		
II 2	Concessioni pluriennali	0,00	0,00		
II 3	Altri risconti passivi	36.312.076,08	31.880.385,11		
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)		697.691.406,49	642.505.098,69		
TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)		3.632.845.516,63	3.515.509.060,19		
CONTI D'ORDINE					
I 1	1) Impegni su esercizi futuri	222.567.263,17	189.195.992,45		
I 2	2) beni di terzi in uso	0,00	0,00		
I 3	3) beni dati in uso a terzi	0,00	0,00		
I 4	4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0,00	0,00		
I 5	5) garanzie prestate a imprese controllate	0,00	0,00		
I 6	6) garanzie prestate a imprese partecipate	0,00	0,00		
I 7	7) garanzie prestate a altre imprese	215.000,00	140.000,00		
TOTALE CONTI D'ORDINE		222.782.263,17	189.335.992,45		

CONTO ECONOMICO

		2025	2024	riferimento	riferimento
				art.2424 CC	DM 26/4/95
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE					
1	Proventi da tributi	257.520.233,44	251.036.068,47		
2	Proventi da fondi perequativi	0,00	0,00		
3	Proventi da trasferimenti e contributi	101.915.561,78	115.797.008,49		
3 a	Proventi da trasferimenti correnti	51.057.180,77	71.165.673,39		A5c
3 b	Quota annuale di contributi agli investimenti	15.127.310,43	12.803.157,37		E20c
3 c	Contributi agli investimenti	35.731.070,58	31.828.177,73		
4	Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	14.774.486,92	12.755.395,88	A1	A1a
4 a	Proventi derivanti dalla gestione dei beni	10.436.236,48	8.780.668,83		
4 b	Ricavi della vendita di beni	328.346,43	484.265,34		
4 c	Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	4.009.904,01	3.490.461,71		
5	Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	0,00	0,00	A2	A2
6	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00	A3	A3
7	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0,00	0,00	A4	A4
8	Altri ricavi e proventi diversi	105.448.733,63	109.294.438,24	A5	A5 a e b
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)		479.659.015,77	488.882.911,08		
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE					
9	Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	386.187,62	427.277,74	B6	B6
10	Prestazioni di servizi	94.428.252,57	92.814.451,86	B7	B7
11	Utilizzo beni di terzi	4.366.045,08	3.395.386,44	B8	B8
12	Trasferimenti e contributi	184.626.032,02	180.638.949,66		
12 a	Trasferimenti correnti	148.032.568,58	146.415.614,53		
12 b	Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubb.	19.119.199,80	18.745.015,14		
12 c	Contributi agli investimenti ad altri soggetti	17.474.263,64	15.478.319,99		
13	Personale	49.905.915,87	43.794.661,32	B9	B9
14	Ammortamenti e svalutazioni	71.495.182,31	72.749.653,82	B10	B10
14 a	Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	10.841.747,52	8.958.977,87	B10a	B10a
14 b	Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	50.897.458,12	50.151.868,34	B10b	B10b
14 c	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0,00	0,00	B10c	B10c
14 d	Svalutazione dei crediti	9.755.976,67	13.638.807,61	B10d	B10d
15	Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	0,00	0,00	B11	B11
16	Accantonamenti per rischi	43.367.868,84	40.041.969,02	B12	B12
17	Altri accantonamenti	1.850.516,45	300.000,00	B13	B13
18	Oneri diversi di gestione	3.926.549,22	3.486.608,33	B14	B14
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)		454.352.549,98	437.648.958,19		
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)		25.306.465,79	51.233.952,89		
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI					
<i>Proventi finanziari</i>					
19	Proventi da partecipazioni	1,27	1,27	C15	C15
19 a	da società controllate	0,00	0,00		
19 b	da società partecipate	0,00	0,00		
19 c	da altri soggetti	1,27	1,27		
20	Altri proventi finanziari	6.084.554,22	6.681.849,11	C16	C16

CONTO ECONOMICO

		2025	2024	riferimento	riferimento
				art.2424 CC	DM 26/4/95
	Totale proventi finanziari	6.084.555,49	6.681.850,38		
	<i>Oneri finanziari</i>				
21	Interessi ed altri oneri finanziari	17.226.391,78	20.990.304,64	C17	C17
21 a	Interessi passivi	17.226.391,78	20.990.304,64		
21 b	Altri oneri finanziari	0,00	0,00		
	Totale oneri finanziari	17.226.391,78	20.990.304,64		
	TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	-11.141.836,29	-14.308.454,26		
	D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE				
22	Rivalutazioni	0,00	0,00	D18	D18
23	Svalutazioni	5.613,16	92.855,18	D19	D19
	TOTALE RETTIFICHE (D)	-5.613,16	-92.855,18		
	E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
24	Proventi straordinari	49.136.350,21	32.081.000,69	E20	E20
24 a	Proventi da permessi di costruire	0,00	0,00		
24 b	Proventi da trasferimenti in conto capitale	0,00	0,00		
24 c	Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	48.831.858,02	32.015.000,69		E20b
24 d	Plusvalenze patrimoniali	304.492,19	66.000,00		E20c
24 e	Altri proventi straordinari	0,00	0,00		
	Totale proventi straordinari	49.136.350,21	32.081.000,69		
25	Oneri straordinari	37.963.601,56	37.099.190,73	E21	E21
25 a	Trasferimenti in conto capitale	0,00	0,00		
25 b	Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	37.845.883,68	36.751.571,20		E21b
25 c	Minusvalenze patrimoniali	0,00	0,00		E21a
25 d	Altri oneri straordinari	117.717,88	347.619,53		E21d
	Totale oneri straordinari	37.963.601,56	37.099.190,73		
	TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	11.172.748,65	-5.018.190,04		
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	25.331.764,99	31.814.453,41		
26	Imposte (*)	3.040.081,93	2.776.156,07	E22	E22
27	RISULTATO DELL'ESERCIZIO	22.291.683,06	29.038.297,34	E23	E23