

Milano presenta

Progetto Bilancio Trasparente

Il Bilancio 2012
presentato agli operatori finanziari

Milano



Comune
di Milano

Con questa pubblicazione, rivolta agli operatori di settore, abbiamo avviato il percorso che ci porterà ad avere un vero e proprio Bilancio trasparente.

Questo strumento iniziale sarà un'ottima guida per banche, analisti finanziari e agenzie di rating; per chi, quindi, si trova quotidianamente a operare con i 'numeri'. Il passo successivo sarà presentare una pubblicazione ancora di più '*facile lettura*' rivolta a chi vuole capire come funziona, anche dal punto di vista economico, un'Istituzione così importante come il Comune di Milano.

E' dunque il primo passo di un'azione della nostra Amministrazione che dimostra il mantenimento degli impegni presi con i cittadini.

E' fondamentale per noi che tutti possano accedere a una lettura comprensibile delle voci che concorrono dal punto di vista finanziario ad attuare le politiche per Milano e per la collettività. La partecipazione attiva alla vita della città passa anche da un'Amministrazione trasparente capace di dialogare con tutte le realtà economiche e sociali presenti, oltre che con i suoi cittadini.

Giuliano Pisapia
Sindaco di Milano

Il Comune di Milano si è posto quale obiettivo fondamentale la massima trasparenza nella gestione delle proprie risorse economico-finanziarie. Trasparenza intesa non solo come valore etico ma anche come obiettivo amministrativo. Parliamo di una delle prerogative fortemente volute da questa Amministrazione, tanto da essere assunta a funzione strategica per lo sviluppo della città, specie in una stagione come questa dove Istituzioni sono travolte da episodi legati a zone d'ombra nella gestione delle risorse.

Fornire una informazione economico finanziaria "trasparente" significa esporre in modo chiaro gli esiti dell'azione politica e soprattutto amministrativa. E' su questo presupposto che si è impostato il progetto che oggi vede la luce.

L'obiettivo che ci poniamo è di pubblicare una rendicontazione rivolta agli operatori del settore quali banche, analisti finanziari, agenzie di rating, per una più agevole e comprensibile lettura dei "numeri del bilancio". Prossimamente questo lavoro diventerà una guida, chiara e comprensibile, espressamente rivolta a tutti cittadini, accessibile anche attraverso il portale web del Comune di Milano e la piattaforma "Open Data".

Siamo convinti che attraverso questa operazione l'Amministrazione compia, oggi, un passo di fondamentale importanza sia in un'ottica di trasparenza ma soprattutto di prosecuzione di quel progetto avviato un anno e mezzo fa in cui Milano deve diventare simbolo di un'equazione: la buona amministrazione diventa buona politica.

Bruno Tabacci
Assessore al Bilancio del Comune di Milano

Saldi sintetici di bilancio	Indicatori finanziari ed economici generali *
Dettaglio entrate correnti	Confronto indicatori sintetici *
Dettaglio entrate conto capitale	Analisi del debito: classificazione per Istituto Creditore
Risultato di Amministrazione	Analisi del debito: struttura dei tassi
Entrate straordinarie a copertura del saldo di parte corrente	Analisi del debito: evoluzione residuo debito
Spese correnti classificate per funzione	Analisi del debito: piano di ammortamento complessivo
Spese correnti classificate per intervento	Liquidità
Spesa per investimenti classificata per funzione	Partecipazioni dirette del Comune di Milano *
Spesa per investimenti classificata per intervento	Rating del Comune di Milano
Spesa per rimborso prestiti	Patto di Stabilità
Gestione finanziaria	

Tutti i valori economici si intendono espressi in milioni di Euro, salvo le tabelle contrassegnate da * dove si intendono espressi in Euro.

SALDI SINTETICI DI BILANCIO

Entrate correnti	2010			2011			2012		
	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Previsione aggiornata all'8/10	realizzazione
Entrate correnti:	2.180,9	2.212,2	101,4%	2.478,2	2.390,0	96,4%	3.346,5	3.372,9	100,8%
Tributarie	625,4	631,9	101,0%	611,2	1.019,1	166,7%	1.243,2	1.273,6	102,4%
Trasferimenti	765,3	728,3	95,2%	775,7	363,3	46,8%	361,8	367,5	101,6%
Extratributarie	790,2	852,0	107,8%	1.091,3	1.007,6	92,3%	1.741,5	1.731,8	99,4%
Spese correnti:	2.244,5	2.252,1	100,3%	2.506,5	2.398,4	95,7%	3.368,4	3.391,3	100,7%
Saldo corrente	-63,6	-40,0		-28,3	-8,4		-21,9	-18,4	
Entrate conto capitale (al netto di riscossione crediti):	2.883,2	402,2	13,9%	2.389,3	1.024,8	42,9%	1.115,4	945,1	84,7%
Spesa conto capitale (al netto di concessione crediti):	3.358,2	818,3	24,4%	2.842,9	707,1	24,9%	1.482,7	1.315,9	88,8%
Saldo conto capitale	-475,0	-416,2		-453,6	317,7		-367,3	-370,8	
Saldo finanziario	-538,6	-456,1		-481,9	309,3		-389,2	-389,2	
Accensione prestiti	1.087,9	591,4	54,4%	1.054,3	99,7	9,5%	682,6	682,6	100,0%
Rimborso prestiti	549,2	111,3	20,3%	572,4	119,6	20,9%	683,9	683,9	100,0%
Saldo gestione indebitamento	538,6	480,1		481,9	-19,9		-1,4	-1,4	
Applicazione avanzo	0,0	12,3		0,0	20,0		390,6	390,6	
Saldo Finale	0,0	36,2		0,0	309,4		0,0	0,0	

Il saldo di conto capitale è espresso al netto dei movimenti finanziari relativi alla gestione della liquidità

Il Bilancio di ogni Comune deve essere deliberato dal Consiglio Comunale in pareggio finanziario complessivo

DETTAGLIO ENTRATE CORRENTI

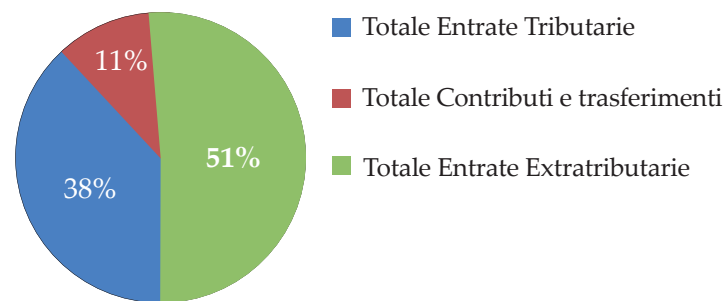
Entrate correnti	2010			2011			2012		
	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Previsione aggiornata all'8/10	realizzazione
Totale entrate tributarie	625,4	631,9	101,0%	611,2	1.019,1	166,7%	1.243,1	1.273,6	102,5%
Imposte:	378,5	399,1	105,4%	375,3	455,7	121,4%	714,8	842,8	117,9%
ICI	301,0	327,4	108,8%	301,0	303,3	100,8%	18,0	18,0	100,0%
IMU							606,8	734,8	121,1%
Imposta Comunale sulla Pubblicità	22,5	20,5	91,1%	20,0	18,9	94,5%	20,0	20,0	100,0%
Addizionale su consumo energia elettrica	14,5	14,6	100,7%	14,5	12,9	89,0%	0,0	0,0	
Addizionale comunale su IRPEF	0,0	0,0			34,6		62,0	62,0	100,0%
Compartecipazione IRPEF	38,5	36,3	94,3%	39,0					
Compartecipazione IVA					84,7		0,0	0,0	
Imposta di soggiorno							7,7	7,7	100,0%
Altre	2,0	0,3	15,0%	0,8	1,3	162,5%	0,3	0,3	100,0%
Tasse:	244,4	230,5	94,3%	233,9	228,6	97,7%	281,8	281,8	100,0%
TARSU	224,0	211,0	94,2%	214,0	209,0	97,7%	257,6	257,6	100,0%
Addizionale TARSU	20,4	19,4	95,2%	19,9	19,5	98,0%	24,2	24,2	100,1%
Altre	0,0	0,1			0,1				
Tributi speciali e altri propri:	2,5	2,2	89,2%	2,0	334,8		246,6	149,0	
Diritti su affissioni pubbliche	2,5	2,2	89,2%	2,0	2,2	110,0%	2,2	2,2	100,0%
Entrate da Fondo Sperimentale di Riequilibrio					332,6		244,4	146,8	60,1%
Totale contributi e trasferimenti	765,3	728,3	95,2%	775,7	363,3	46,8%	361,8	367,5	101,6%
Stato	498,7	476,2	95,5%	433,0	37,2	8,6%	38,0	38,5	101,3%
Regione	258,9	250,1	96,6%	335,6	321,9	95,9%	314,8	317,0	100,7%
Altro	7,7	2,0	26,0%	7,1	4,2	59,2%	9,0	12,0	133,3%
Totale entrate extratributarie	790,2	852,0	107,8%	1.091,3	1.007,6	92,3%	1.741,5	1.731,8	99,4%
Proventi dei servizi pubblici:	443,6	412,7	93,1%	528,8	519,5	98,2%	926,2	922,5	99,6%
Contravvenzioni	154,0	133,1	86,4%	129,0	122,0	94,6%	462,0	462,0	100,0%
Proventi dei servizi di assistenza	38,2	37,9	99,3%	39,7	37,8	95,2%	39,6	39,6	100,0%
Proventi dei servizi per l'infanzia e gli asili nido	17,5	18,5	105,4%	19,2	18,6	96,9%	19,3	19,3	100,0%
Proventi dei servizi funebri e cimiteriali	6,9	6,7	97,2%	6,8	7,5	110,3%	6,2	6,2	100,0%
Altre	227,0	216,6	95,4%	334,1	333,6	99,9%	399,1	395,4	99,1%
Proventi dei beni dell'Ente:	141,3	128,0	90,6%	131,0	118,4	90,4%	152,5	148,1	97,1%
Fitti	84,4	74,7	88,5%	85,0	78,5	92,4%	89,6	89,6	100,0%
COSAP	31,6	28,5	90,0%	30,1	25,2	83,7%	43,4	43,4	100,0%
Altre	25,3	24,8	98,0%	15,9	14,7	92,5%	19,5	15,1	77,4%
Interessi su anticipi e crediti	21,0	7,2	34%	8,7	7,8	89,7%	432,6	434,6	100,5%
Utili partecipate e dividendi	48,2	120,3	250%	296,7	247,5	83,4%	54,5	49,5	90,8%
Proventi diversi	136,1	183,8	135%	126,1	114,4	90,7%	175,7	177,1	100,8%
TOTALE ENTRATE CORRENTI	2.180,9	2.212,1	101,4%	2.478,2	2.390,0	96,4%	3.346,4	3.372,9	100,8%

Le entrate correnti finanziano le spese correnti e il rimborso delle quote capitale dei mutui. L'eventuale quota eccedente forma avanzo di bilancio da poter destinare agli investimenti. Le entrate correnti sono composte da entrate tributarie (IMU, addizionale IRPEF, ecc), da trasferimenti pubblici e da entrate extra tributarie (tariffe, proventi derivanti dalla gestione dei beni patrimoniali dell'ente)

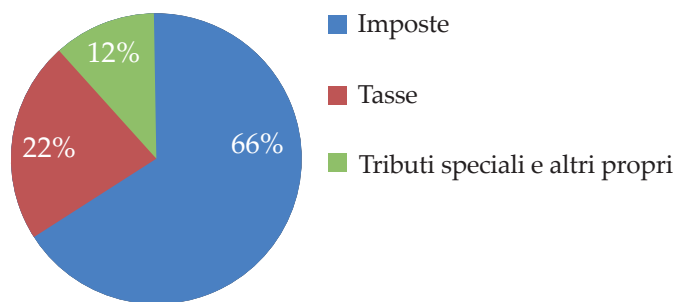
Variazione
principalmente dovuta all'applicazione dei nuovi principi contabili

Variazione
principalmente dovuta all'operazione straordinaria di chiusura contratti derivati

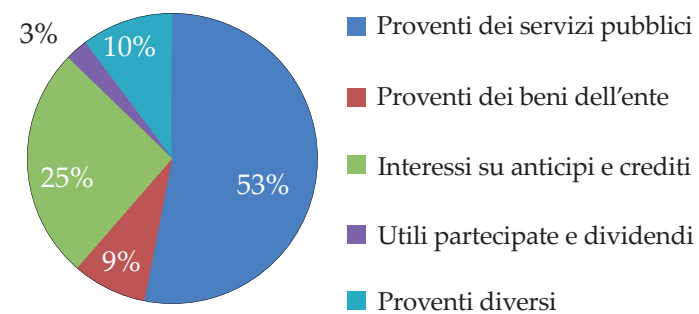
Entrate Correnti 2012



Dettaglio Entrate Tributarie 2012



Dettaglio Entrate Extratributarie 2012

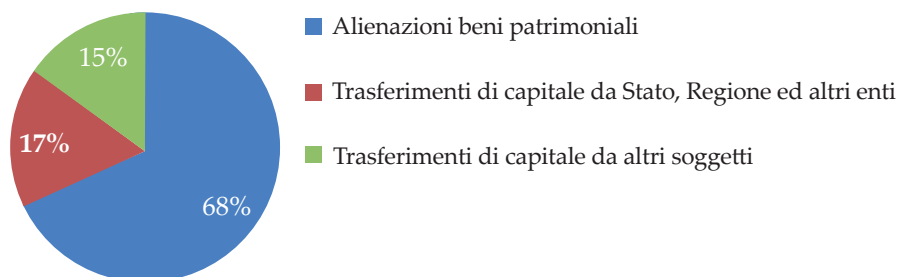


DETTAGLIO ENTRATE IN CONTO CAPITALE

Entrate in conto capitale	2010			2011			2012		
	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Previsione aggiornata all'8/10	realizzazione
Alienazione beni patrimoniali	1.144,4	71,4	6,2%	1.067,0	407,0	38,1%	815,8	643,7	78,9%
mobili	90,0	37,7		215,0	390,0		190,0	190,0	
immobili	1.054,4	33,7		852,0	17,0		625,8	453,7	
Trasferimenti di capitale da Stato, Regione e altri enti	1.515,5	103,3	6,8%	1.081,1	472,2	43,7%	156,1	160,6	102,9%
di cui per viabilità e trasporti	1.316,1	38,3		973,5	463,7		93,2	93,2	
Trasferimenti di capitale da altri soggetti	223,3	227,5	101,9%	241,3	145,6	60,3%	143,6	140,8	98,1%
Somma entrate c/capitale al netto delle riscossioni di crediti	2.883,2	402,2	13,9%	2.389,4	1.024,8	42,9%	1.115,5	945,1	84,7%
Riscossione di crediti	5.062,0	762,0	15,1%	3.012,0	1.220,0	40,5%	2.200,0	2.200,0	100,0%
TOTALE ENTRATE IN CONTO CAPITALE	7.945,2	1.164,2	14,7%	5.401,4	2.244,8	41,6%	3.315,5	3.145,1	94,9%

Le entrate in conto capitale sono entrate di natura straordinaria e in parte non ripetitiva. Finanziano esclusivamente le spese di investimento, salvo le eccezioni previste per legge (es. fino al 2012 quota parte dei proventi da permessi di costruire possono finanziare la spesa corrente).

Dettaglio entrate in conto capitale 2012



RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE

Composizione del Risultato di Amministrazione	Risultanze 2010	Risultanze 2011	
Risultato di Amministrazione (Avanzo):			
Fondi per spese di investimento	89,0	455,1	Una quota significativa di tale importo è frutto della vendita di azioni SEA S.p.A., avvenuta a fine 2011.
Fondo svalutazione crediti	28,5	30,0	
Accantonamenti per operazioni finanziarie	66,3	12,0	
Fondi vincolati per spese correnti	0,0	0,3	
Quota disponibile	3,0	2,5	
TOTALE risultato di Amministrazione	186,8	499,9	Parte dell'avanzo di amministrazione 2011 è stato destinato al Bilancio di previsione 2012 a finanziamento degli investimenti

ENTRATE STRAORDINARIE A COPERTURA DEL SALDO DI PARTE CORRENTE

Entrate straordinarie	2010			2011			2012		
	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Previsione aggiornata all'8/10	realizzazione
Plusvalenze da alienazione beni patrimoniali destinate al finanziamento della parte corrente	40,0	37,6	94,0%	71,5	59,3	82,9%	121,0	121,0	100,0%
Proventi da permessi di costruire	135,0	88,6	65,6%	75,0	75,9	101,2%	43,5	40,0	92,0%
Risultato di Amministrazione (Avanzo)	0,0	0,0		0,0	3,0		0,3	0,3	
TOTALE ENTRATE STRAORDINARIE	175,0	126,2	72,1%	146,5	138,2	94,3%	164,8	161,3	97,9%

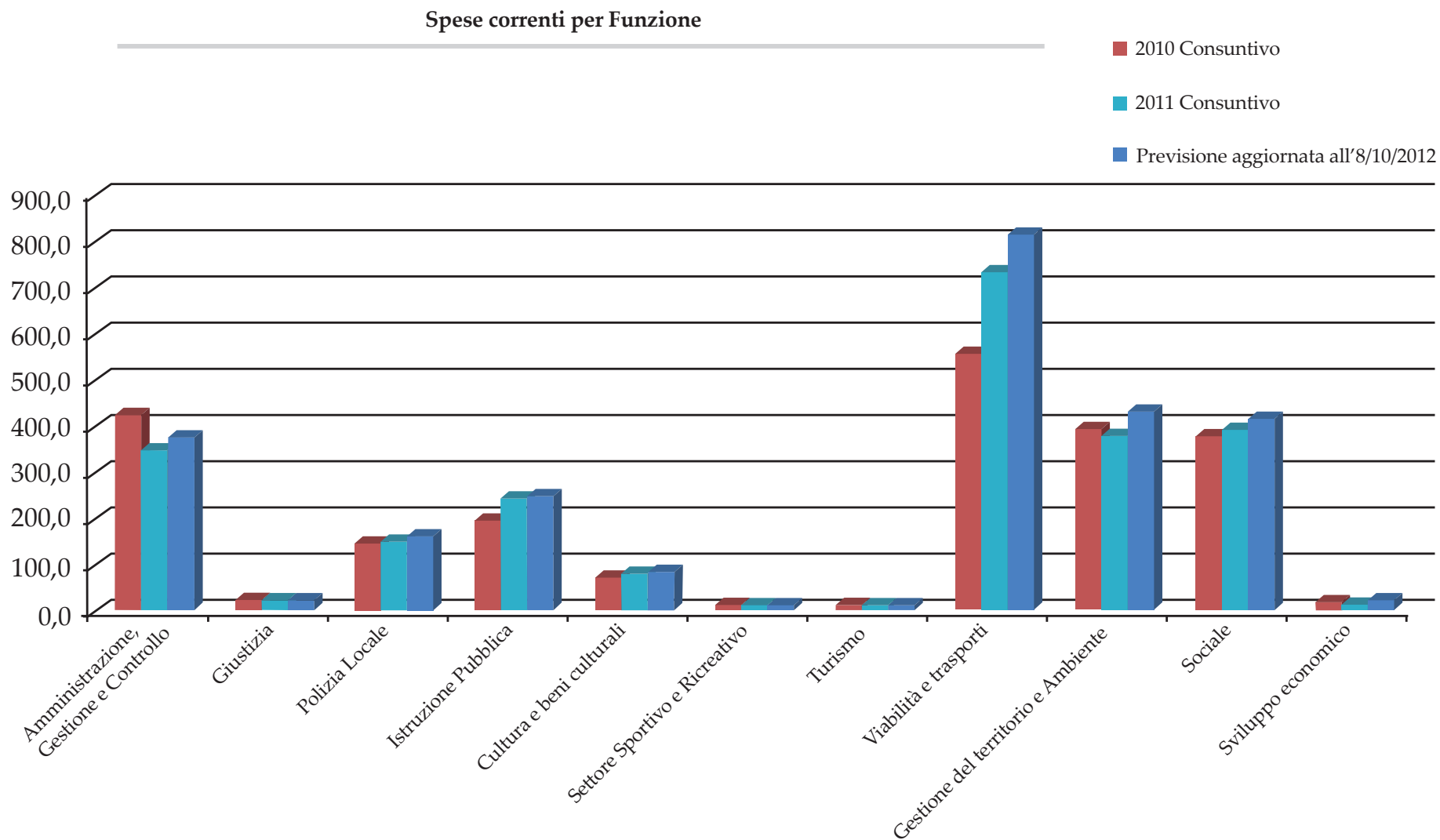
Quando le entrate correnti non sono sufficienti a coprire le spese correnti e le rate di ammortamento dei mutui e dei prestiti obbligazionari, è necessario ricorrere a risorse straordinarie, contabilizzate tra le entrate in conto capitale

SPESE CORRENTI CLASSIFICATE PER FUNZIONE (PER DESTINAZIONE DELLA SPESA)

Spese correnti	2010			2011			2012		
	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Previsione aggiornata all'8/10	realizzazione
Amministrazione, Gestione e Controllo, di cui:	460,8	427,5	92,8%	379,4	349,7	92,2%	1.152,9	1.151,9	99,9%
Accantonamenti per svalutazione crediti							356,5	358,5	
Accantonamento rischi su derivati							415,6	415,6	
Giustizia	23,7	23,6	99,5%	24,6	25,2	102,4%	24,6	24,0	97,6%
Polizia Locale	150,9	147,7	97,9%	155,9	150,9	96,8%	163,3	165,8	101,5%
Istruzione Pubblica	213,7	197,1	92,2%	256,9	243,2	94,7%	251,1	251,5	100,2%
Cultura e beni culturali	82,4	74,5	90,4%	92,5	80,1	86,6%	87,2	86,5	99,2%
Settore Sportivo e Ricreativo	12,4	12,7	102,4%	13,1	13,1	100,2%	13,6	13,8	101,5%
Turismo	15,9	12,5	78,6%	13,7	8,0	58,3%	10,1	10,2	101,0%
Viabilità e Trasporti	535,5	561,3	104,8%	756,4	737,9	97,6%	814,4	819,9	100,7%
Gestione del Territorio e Ambiente	335,1	396,7	118,4%	378,9	380,1	100,3%	422,7	436,3	103,2%
Sociale	396,3	380,2	95,9%	418,3	397,8	95,1%	403,6	406,5	100,7%
Sviluppo economico	17,8	18,3	103,0%	16,8	12,4	73,9%	24,9	24,9	100,0%
TOTALE Spese correnti	2.244,5	2.252,1	100,3%	2.506,5	2.398,4	95,7%	3.368,4	3.391,3	100,6%

Spese necessarie per la gestione dei servizi. La suddivisione in funzioni è basata sulle attività svolte dai Comuni.

SPESE CORRENTI CLASSIFICATE PER FUNZIONE (PER DESTINAZIONE DELLA SPESA)



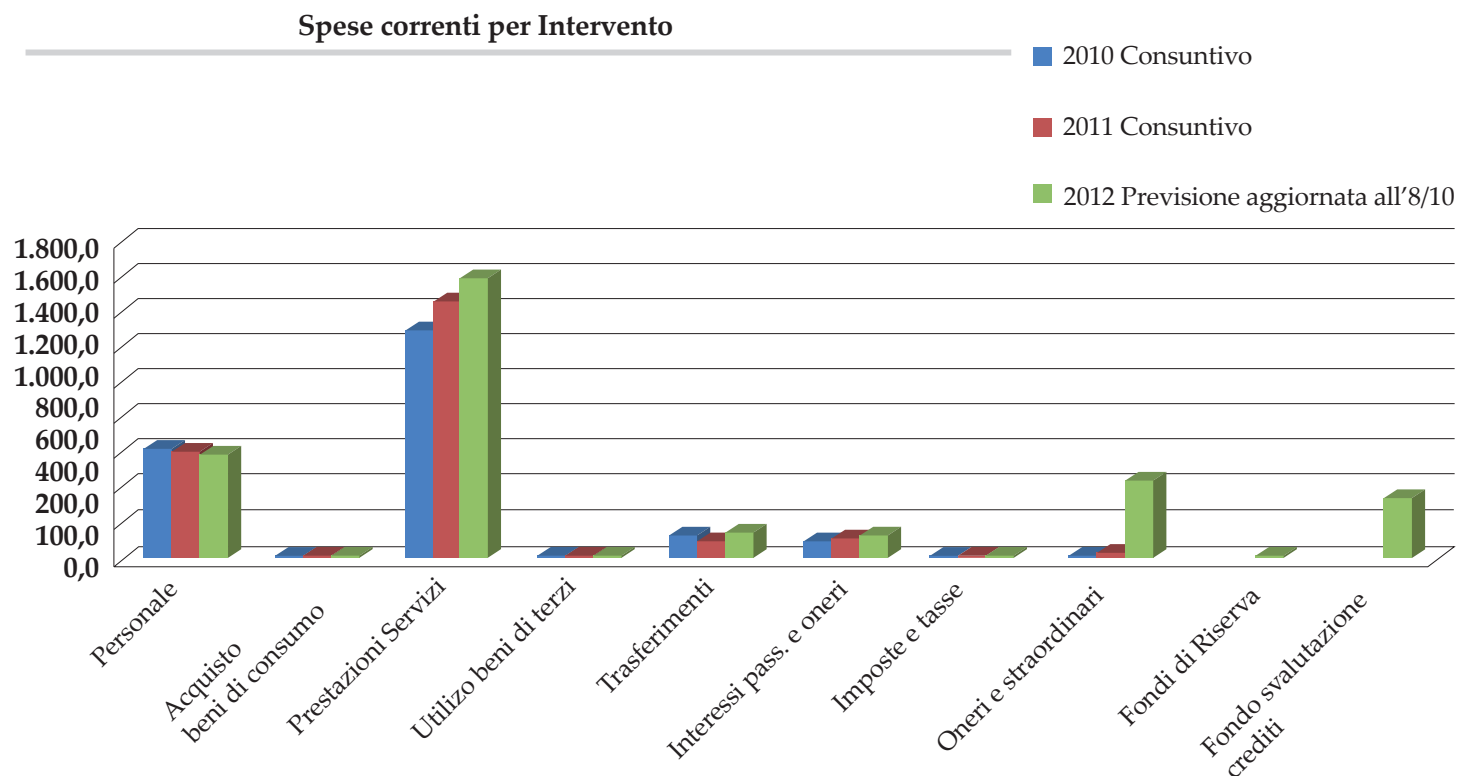
Nel grafico le spese correnti sono rappresentate al netto dei fondi di accantonamento per svalutazione crediti e rischi su derivati.

SPESE CORRENTI CLASSIFICATE PER INTERVENTO (PER NATURA DELLA SPESA)

Spese correnti	2010			2011			2012		
	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Previsione aggiornata all'8/10	realizzazione
Personale	631,2	628,1	99,5%	625,6	622,3	99,5%	608,1	607,8	100,0%
Acquisto beni di consumo	8,4	7,1	84,2%	10,2	7,3	71,7%	10,7	10,5	98,1%
Prestazioni Servizi	1.259,5	1.311,8	104,2%	1.533,4	1.477,8	96,4%	1.606,9	1.617,4	100,7%
Utilizzo beni di terzi	14,1	12,6	89,6%	14,7	13,4	91,2%	13,6	13,7	100,7%
Trasferimenti	138,8	130,7	94,1%	130,9	104,1	79,5%	153,4	155,5	101,4%
Interessi passivi	125,2	108,5	86,7%	125,7	117,4	93,4%	133,2	126,2	94,7%
Imposte e tasse	43,6	40,7	93,3%	41,2	37,7	91,5%	39,0	39,4	101,0%
Oneri straordinari	17,0	12,6	74,0%	17,3	18,4	106,2%	436,8	452,1	103,5%
Fondo di Riserva	6,7		0,0%	7,5		0,0%	10,2	10,2	100,0%
Fondo svalutazione crediti							356,5	358,5	100,6%
TOTALE Spese correnti	2.244,5	2.252,1	100,3%	2.506,5	2.398,4	95,7%	3.368,4	3.391,3	100,7%

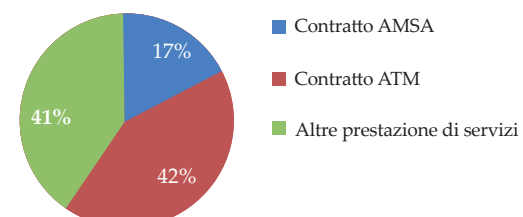
Spese necessarie per la gestione ordinaria dei servizi. La suddivisione in interventi è basata sulla natura economica dei fattori produttivi.

SPESE CORRENTI CLASSIFICATE PER INTERVENTO (PER NATURA DELLA SPESA)



	Previsione iniziali 2012	Previsione aggiornata all'8/10/2012
Prestazioni Servizi, di cui:	1.606,9	1.617,4
contratto AMSA per raccolta e smaltimento rifiuti	283,0	283,0
contratto ATM per trasporto pubblico locale	672,0	677,4
altre prestazioni di servizi	651,9	657,0

Dettaglio entrate in conto capitale

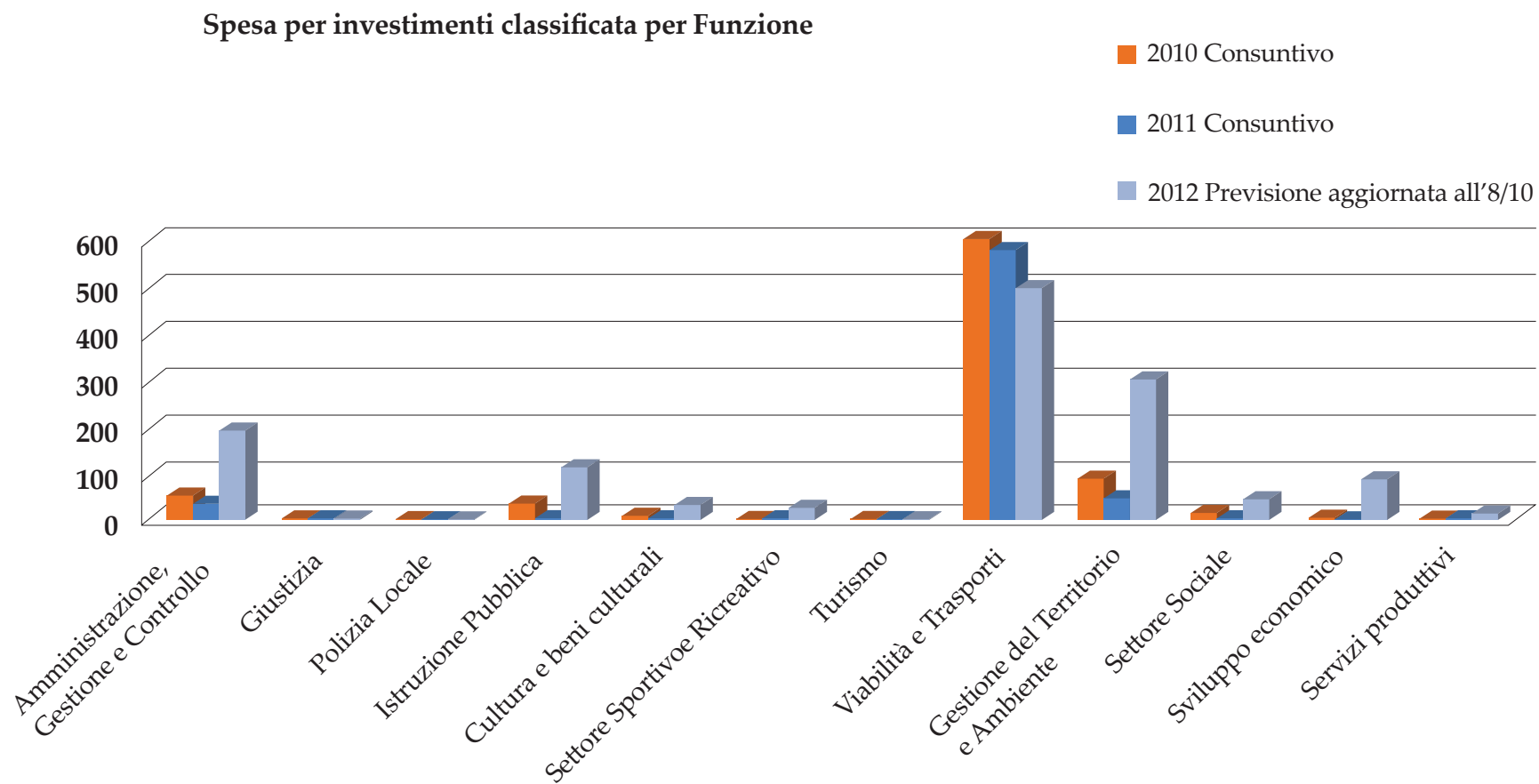


SPESA PER INVESTIMENTI CLASSIFICATA PER FUNZIONE (PER DESTINAZIONE DELLA SPESA)

Spesa in conto capitale	2010			2011			2012		
	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Previsione aggiornata all'8/10	realizzazione
Amministrazione, Gestione e Controllo (*)	491,2	55,7	11,3%	284,1	39,2	13,8%	193,9	194,0	100,1%
Giustizia	0,0	3,5		2,7	4,5	166,7%	0,0	4,5	
Polizia Locale	0,0	0,1		0,5	3,1	620,0%	0,7	0,7	92,9%
Istruzione Pubblica	91,5	37,3	40,8%	133,8	10,8	8,1%	110,4	110,4	100,0%
Cultura e beni culturali	58,8	12,6	21,4%	53,4	8,5	15,9%	34,8	34,8	100,0%
Settore Sportivo e Ricreativo	7,9	3,7	46,8%	10,2	8,7	85,3%	26,9	26,9	100,0%
Turismo	3,7	0,5	13,5%	3,4	0,0	0,0%	0,0	0,0	
Viabilità e Trasporti	2.207,8	599,3	27,1%	1.777,9	578,5	32,5%	483,0	492,9	102,0%
Gestione del Territorio e Ambiente	387,0	88,9	23,0%	433,0	51,1	11,8%	293,5	301,9	102,9%
Settore Sociale	50,9	12,3	24,2%	43,6	1,8	4,1%	47,2	47,3	100,2%
Sviluppo economico	22,4	4,3	19,2%	14,0	0,9	6,4%	87,7	87,9	100,2%
Servizi produttivi	37,0	0,1	0,3%	86,3	0,0	0,0%	204,6	14,6	7,1%
TOTALE investimenti	3.358,2	818,3	24,4%	2.842,9	707,1	24,9%	1.482,7	1.315,9	88,7%

(*) escluse operazioni di impiego della liquidità (concessione di crediti)

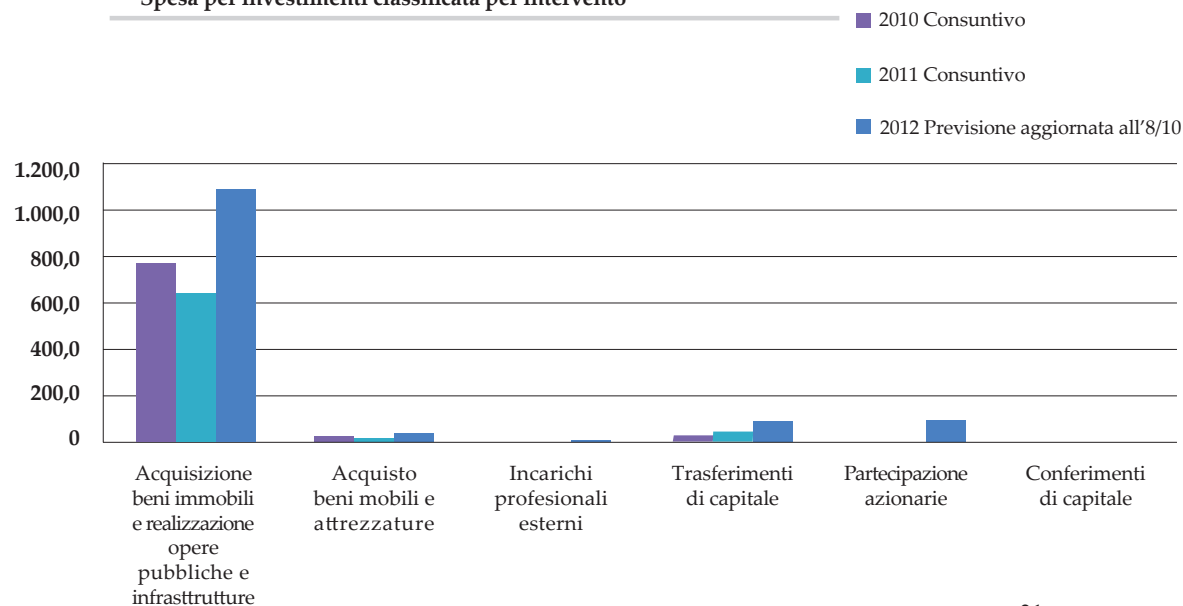
SPESA PER INVESTIMENTI CLASSIFICATA PER FUNZIONE (PER DESTINAZIONE DELLA SPESA)



SPESA PER INVESTIMENTI CLASSIFICATA PER INTERVENTO (PER NATURA DELLA SPESA)

Spesa in conto capitale	2010			2011			2012		
	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Previsione aggiornata all'8/10	realizzazione
Acquisizione beni immobili e realizzazione opere pubbliche e infrastrutture	3.052,3	765,1	25,1%	2.575,6	645,1	25,0%	1.077,6	1.090,1	101,2%
Acquisto beni mobili e attrezz.	58,4	21,5	36,8%	48,4	14,3	29,5%	38,5	38,5	100,0%
Incarichi professionali esterni	12,0	0,3	2,5%	3,7	0,0	0,5%	4,5	4,4	97,8%
Trasferimenti di capitale	166,7	28,8	17,3%	123,6	47,7	38,6%	77,8	88,6	113,9%
Partecipazioni azionarie	67,2	0,1	0,1%	90,0	-	0,0%	283,2	93,2	32,9%
Conferimenti di capitale	1,6	2,5	156,3%	1,6	-	0,0%	1,1	1,1	100,0%
Concessione di crediti e anticipazioni	5.062,0	762,0	15,1%	3.012,0	1.220,0	40,5%	2.200,0	2.200,0	100,0%
TOTALE spesa conto capitale	8.420,2	1.580,3	18,8%	5.854,9	1.927,1	32,9%	3.682,7	3.515,9	95,5%

Spesa per investimenti classificata per intervento



Il grafico riporta i valori degli investimenti al netto delle concessioni di crediti

SPESA PER RIMBORSO PRESTITI

Spesa per rimborso prestiti	2010			2011			2012		
	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Consuntivo	realizzazione	Previsione iniziale	Previsione aggiornata all'8/10	realizzazione
Anticipazioni di cassa	437,9		0,0%	454,3		0,0%	553,0	553,0	100,0%
Finanziamenti breve termine									
Quota capitale di mutui e prestiti	73,4	73,4	100,0%	78,7	80,2	101,9%	90,0	90,0	100,0%
Rimborsi prestiti obbligazionari	37,9	37,9	100,0%	39,4	39,4	100,0%	40,9	40,9	100,0%
Quota capitale di debiti pluriennali									
TOTALE spesa per rimborso prestiti	549,2	111,3	20,3%	572,4	119,6	20,9%	683,9	683,9	100,0%

Il Titolo III della spesa del Bilancio contiene gli stanziamenti per il rimborso delle quote di capitale del debito in ammortamento nell'anno di riferimento. Tale aggregato ha grande rilevanza in quanto, unitamente alla spesa corrente, rappresenta il fabbisogno obbligatorio al cui soddisfacimento sono destinate le entrate correnti.

Il Comune di Milano non fa ricorso ad anticipazioni di tesoreria.

GESTIONE FINANZIARIA

Gestione finanziaria	2009	2010	2011
Cassa a inizio anno	1.103,8	958,0	990,1
Riscossioni	3.693,9	3.925,4	4.814,6
<i>Pagamenti</i>	-3.839,7	-3.893,3	-4.789,2
Cassa a fine anno	958,0	990,1	1.015,5
Residui attivi	3.180,8	3.397,5	3.381,1
<i>Residui passivi</i>	-4.019,1	-4.200,8	-3.896,7
Avanzo di amministrazione	119,7	186,8	499,9

Il Risultato di Amministrazione è determinato dal saldo di cassa a fine anno sommato al saldo della gestione dei residui (residui attivi-residui passivi), che rappresentano "crediti" e "debiti".

INDICATORI FINANZIARI ED ECONOMICI GENERALI

			2009	2010	2011	Sono allegati al rendiconto e vengono calcolati sulle principali voci del Bilancio dell'Ente
Autonomia finanziaria	$\frac{\text{entrate tributarie} + \text{extratributarie}}{\text{entrate correnti}}$	x 100	68,84%	67,08%	84,80%	Autonomia finanziaria – rappresenta la capacità dell'Ente di finanziarsi con i propri mezzi, espressa in percentuale. (Più è alto, più l'Ente è indipendente da Enti esterni).
Autonomia impositiva	$\frac{\text{entrate tributarie}}{\text{entrate correnti}}$	x 100	33,17%	28,56%	42,64%	Autonomia impositiva – rappresenta la capacità dell'Ente di finanziarsi attraverso la sua potestà impositiva, espresso in termini percentuali.
Pressione tributaria	$\frac{\text{entrate tributarie}}{\text{popolazione}}$		461,32	477,71	759,42	Pressione tributaria – rappresenta il livello pro-capite medio di pressione tributaria (imposte, tasse e tributi).
Incidenza residui attivi di competenza	$\frac{\text{totale residui attivi provenienti dalla competenza}}{\text{totale accertamenti di competenza}}$	x 100	33,00%	28,69%	20,98%	Incidenza dei residui attivi di competenza - rappresenta la percentuale di crediti che si genera nell'anno.
Incidenza residui passivi di competenza	$\frac{\text{totale residui passivi provenienti dalla competenza}}{\text{totale impegni di competenza}}$	x 100	31,44%	34,37%	25,50%	Incidenza dei residui passivi di competenza - rappresenta la percentuale di debiti che si genera nell'anno.
Velocità riscossione entrate proprie	$\frac{\text{riscossioni entrate tributarie} + \text{extratributarie}}{\text{accertamenti entrate tributarie} + \text{extratributarie}}$	x 100	64,67%	69,72%	74,04%	Velocità di riscossione delle entrate proprie – quanti accertamenti vengono riscossi nell'anno in termini percentuali. (Più è alto, maggiore è la capacità dell'Ente di riscuotere).
Velocità gestione spese correnti	$\frac{\text{pagamenti spese correnti (competenza)}}{\text{impegni spese correnti (competenza)}}$	x 100	68,60%	71,60%	76,01%	Velocità di gestione delle spese correnti – quanti impegni vengono pagati nell'anno in termini percentuali. (Più è alto, maggiore è la capacità dell'Ente di far fronte ai suoi impegni).

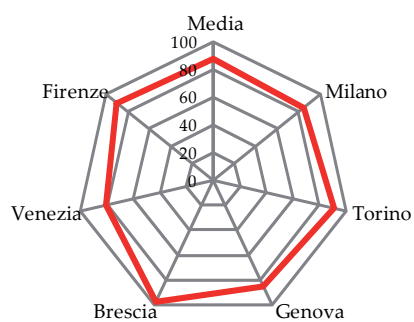
INDICATORI FINANZIARI ED ECONOMICI GENERALI

			2009	2010	2011	Sono allegati al rendiconto e vengono calcolati sulle principali voci del Bilancio dell'Ente
Incidenza spesa corrente	$\frac{\text{impegni spese correnti (competenza)}}{\text{entrate correnti}}$	x 100	101,84%	101,81%	100,35%	Incidenza spesa corrente - rappresenta l'incidenza percentuale della spesa corrente sul totale delle entrate correnti
Spesa corrente pro-capite	$\frac{\text{impegni spese correnti (competenza)}}{\text{popolazione}}$		1.416,53	1.702,66	1.787,26	Spesa corrente pro-capite – spesa corrente per ogni cittadino.
Incidenza spesa per il personale	$\frac{\text{spese per il personale}}{\text{entrate correnti}}$	x 100	34,73%	28,40%	26,04%	Incidenza spesa per il personale – rappresenta la percentuale di spesa per il personale dipendente sul totale delle entrate correnti.
Rigidità spesa corrente	$\frac{\text{spese personale + rate ammortamento mutui}}{\text{entrate correnti}}$	x 100	46,59%	38,29%	35,92%	Rigidità della spesa corrente – rappresenta la percentuale di spesa obbligatoria e quindi difficilmente comprimibile.
Indebitamento locale pro-capite	$\frac{\text{residui debiti per mutui}}{\text{popolazione}}$		2.912,26	3.227,04	3.129,74	Indebitamento locale pro-capite – rappresenta il rapporto tra lo stock di debito e popolazione.
Incidenza indebitamento	$\frac{\text{interessi passivi su mutui + quota capitale}}{\text{entrate correnti}}$	x 100	11,87%	9,90%	9,88%	Incidenza dell'indebitamento - rappresenta l'incidenza della spesa complessiva per indebitamento (capitale + interessi) rispetto alle entrate correnti.
Spesa in conto capitale pro-capite	$\frac{\text{impegni spese conto capitale (competenza)}}{\text{popolazione}}$		487,38	618,66	526,94	Spesa in conto capitale pro-capite – rappresenta la spesa per investimenti sostenuta in media per ogni cittadino.
Rapporto dipendenti/ popolazione	dipendenti popolazione		0,0127	0,0125	0,0117	Rapporto dipendenti/popolazione – rappresenta il numero di dipendenti per ogni cittadino.

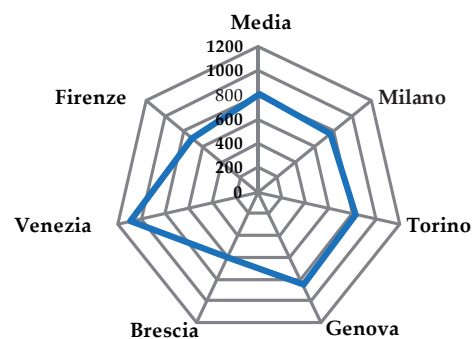
CONFRONTO INDICATORI SINTETICI

2011	Media	Milano	Torino	Genova	Brescia	Venezia	Firenze
Autonomia Finanziaria	88%	84,8%	90,91%	85,03%	97,16%	80,36%	90,04%
Pressione Tributaria Pro-capite	805	759	822	846	603	1.095	706
Indebitamento Pro-capite	2.180	3.130	3.774	1.397	1.075	1.524	n.d.
Rigidità spesa corrente	41%	35,92%	54,12%	45,88%	34,07%	33,43%	44,47%

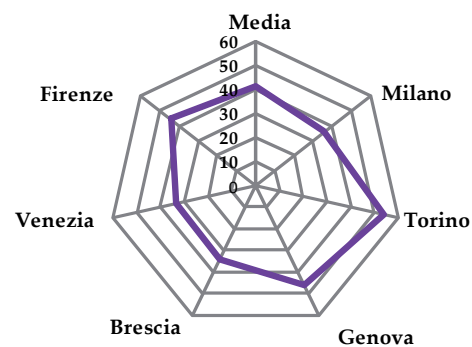
Autonomia Finanziaria (%)



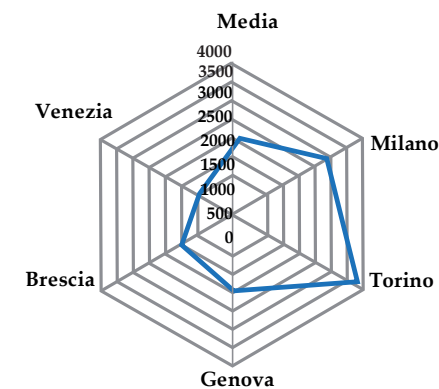
Pressione Tributaria Pro-capite



Rigidità Spesa Corrente (%)



Indebitamento Pro-capite



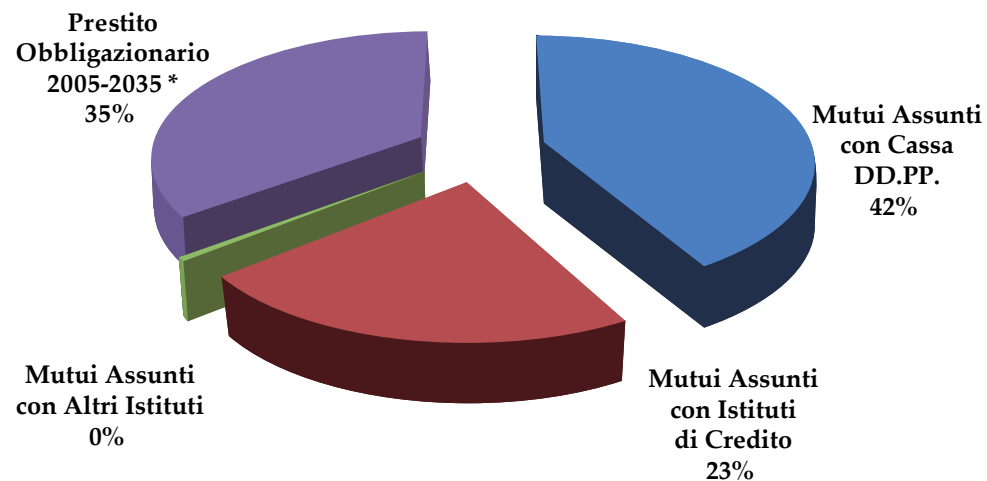
In questi grafici si offre il confronto di una selezione di indicatori con riferimento ad alcune città capoluogo di Provincia.

ANALISI DEL DEBITO: CLASSIFICAZIONE PER ISTITUTO CREDITORE

Debito per Istituto creditore	al 31/12/2010	al 31/12/2011	al 30/09/2012
Mutui Assunti con Cassa DD.PP.	1.779,0	1.743,0	1.723,6
Mutui assunti con Istituti di Credito	938,3	947,6	923,1
Mutui Assunti con Altri Istituti	18,8	16,4	14,9
B O C (Buoni Ordinari Comunali)	6,9	3,5	-
Prestito Obbligazionario 2005-2035 *	1.525,5	1.489,6	1.456,8
Residuo Debito Complessivo	4.268,5	4.200,0	4.118,3

* valore al netto del fondo accantonato presso gli Arranger. Il valore lordo del prestito ammonta a 1.685,35 mln di euro.

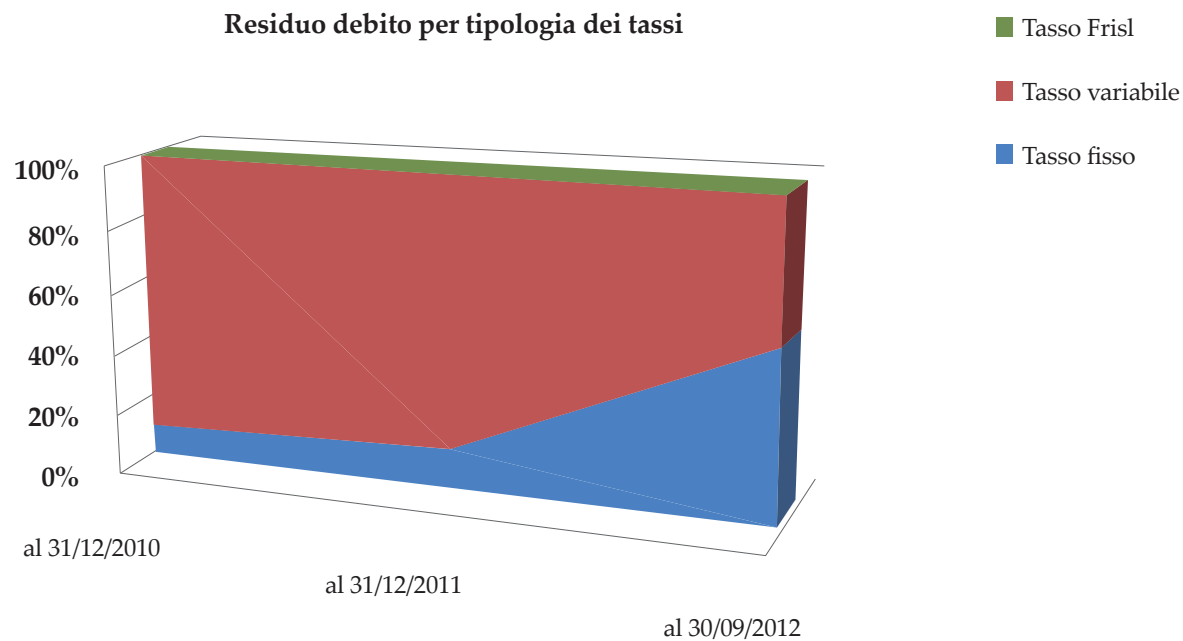
Debito per istituto creditore



ANALISI DEL DEBITO: STRUTTURA DEI TASSI

Prospetto riepilogativo	al 31/12/2010	al 31/12/2011	al 30/09/2012
Tasso fisso	448,9	576,1	2.307,3
Tasso variabile	3.813,2	3.618,0	1.805,6
Tasso Frisl	6,4	5,9	5,4
Residuo Debito Complessivo	4.268,5	4.200,0	4.118,3

Il prospetto illustra la suddivisione complessiva del debito secondo la tipologia dei tassi



ANALISI DEL DEBITO: EVOLUZIONE RESIDUO DEBITO

	Assunzione Mutui e prestiti (a)	Rimborso quote capitale Mutui e Prestiti (b)	Rimborso quote capitale Prestito Obbligazionario (c)	Estinzioni anticipate (d)	Residuo Debito al 31/12 (et0 = et-1 - a)
2010	591,42	73,39	37,96	5,72	4.268,47
2011	55,78	80,15	39,43	4,70	4.199,97
2012	80,00	89,94	40,97	0,63	4.148,43
2013	0,00	86,86	39,11		4.022,47
2014	0,00	98,06	40,77		3.883,63
2015	0,00	115,35	42,51		3.725,77

Il Prospetto illustra l'evoluzione del debito residuo al 31 dicembre degli ultimi due anni e dei tre anni compresi nel bilancio di previsione 2012-2014. La tabella non tiene conto delle fidejussioni rilasciate.

ANALISI DEL DEBITO: PIANO DI AMMORTAMENTO COMPLESSIVO

Evoluzione del Residuo Debito	Quota Interessi (a)	Quota Capitale (b)	Rata Complessiva (a+b)	Residuo Debito al 31/12 (ct0 = ct-1 - b)
2012**				4.068,43
2013	121,89	125,97	247,86	3.942,47
2014	127,59	138,84	266,43	3.803,63
2015	139,22	157,85	297,07	3.645,77
2016	135,15	181,96	317,11	3.463,82
2017	131,44	188,88	320,32	3.274,94
2018	127,53	196,05	323,58	3.078,88
2019	123,36	203,42	326,78	2.875,46
2020	119,05	210,61	329,66	2.664,85
2021	114,54	215,17	329,71	2.449,68
2022	110,01	221,29	331,30	2.228,39
2023	105,44	206,26	311,71	2.022,13

** il residuo debito al 31/12/2012 utilizzato per l'ammortamento sintetico non comprende i mutui ancora da assumersi nell'esercizio 2012

ANALISI DEL DEBITO: PIANO DI AMMORTAMENTO COMPLESSIVO

Evoluzione del Residuo Debito	Quota Interessi (a)	Quota Capitale (b)	Rata Complessiva (a+b)	Residuo Debito al 31/12 (ct0 = ct-1 - b)
2024	101,36	213,94	315,30	1.808,19
2025	96,68	212,55	309,23	1.595,64
2026	92,51	164,67	257,18	1.430,97
2027	89,32	169,56	258,88	1.261,41
2028	86,09	175,15	261,24	1.086,26
2029	38,62	180,98	219,60	905,28
2030	79,92	173,83	253,75	731,45
2031	77,22	164,94	242,17	566,50
2032	74,71	171,56	246,27	394,95
2033	72,13	154,03	226,15	240,92
2034	70,07	144,61	214,68	96,31
2035	68,54	90,40	158,94	5,91
2036	0,20	5,91	6,10	0,00

LIQUIDITA'

Giacenze di Cassa - 2011	Complessivo	Banca d'Italia	Tesoriere	Fondi Impiegati	Fondi Vincolati	%	Fondi Liberi	%
31 Gennaio	939,0	625,7	313,3		622,0	66,2%	317,0	33,8%
28 Febbraio	880,0	605,3	74,7	200,0	405,5	59,6%	274,5	40,4%
31 Marzo	929,0	651,5	127,5	150,0	460,9	59,2%	318,2	40,8%
30 Aprile	850,2	573,4	126,8	150,0	453,6	64,8%	246,6	35,2%
31 Maggio	851,4	571,2	130,2	150,0	445,4	63,5%	256,0	36,5%
30 Giugno	682,7	425,0	257,7		594,1	87,0%	88,6	13,0%
31 Luglio	795,3	392,3	233,0	170,0	478,7	76,6%	146,6	23,4%
31 Agosto	855,7	543,1	102,6	210,0	438,9	68,0%	206,8	32,0%
30 Settembre	762,6	439,6	113,0	210,0	444,6	80,5%	107,9	19,5%
31 Ottobre	730,4	372,8	147,5	210,0	453,6	87,2%	66,8	12,8%
30 Novembre	842,4	518,3	274,1	50,0	599,0	75,6%	193,4	24,4%
31 Dicembre	1.015,5	466,5	549,0		617,7	60,8%	397,8	39,2%

Il prospetto illustra la disponibilità di cassa al termine di ogni mese, suddivisa per tipologia di impiego.

Giacenze di Cassa - 2012	Complessivo	Banca d'Italia	Tesoriere	Fondi Impiegati	Fondi Vincolati	%	Fondi Liberi	%
31 Gennaio	1.061,2	468,7	592,5		616,4	58,1%	444,8	41,9%
29 Febbraio	965,1	677,6	287,5		608,0	63,0%	357,1	37,0%
31 Marzo	988,5	748,1	240,5		590,6	59,7%	398,0	40,3%
30 Aprile	941,6	749,5	192,1		585,5	62,2%	356,1	37,8%
31 Maggio	845,1	652,9	142,1	50,0	526,9	66,3%	268,1	33,7%
30 Giugno	919,6	727,5	42,1	150,0	422,5	54,9%	347,2	45,1%
31 Luglio	781,6	589,3	42,3	150,0	419,6	66,4%	211,9	33,6%
31 Agosto	695,9	503,6	42,3	150,0	402,9	73,8%	143,0	26,2%
30 Settembre	632,5	440,2	42,3	150,0	403,5	83,6%	79,1	16,4%

Il prospetto illustra la disponibilità di cassa al termine di ogni mese, suddivisa per tipologia di impiego.

PARTECIPAZIONI DIRETTE DEL COMUNE DI MILANO

Società	Data di costituzione	Quota partecipazione del Comune	Settore Merceologico	N.° dipendenti	DATI BILANCIO 2011						
					Capitale Sociale	Patrimonio Netto	Valore Produzione (A)	Costo Produzione (B)	Differenza Valore e costo di produzione (A-B)	Utile (risultato d'esercizio)	Debito
AMAT Srl	10/11/2008	100%	territorio e ambiente	28	€ 10.400,00	€ 121.957,00	€ 4.372.113,00	€ 4.254.810,00	€ 117.303,00	€ 16.957,00	€ 1.954.519,00
ATM Spa	20/11/2000	100%	trasporto pubblico	2.779	€ 700.000.000,00	€ 909.437.027,00	€ 502.243.195,00	€ 513.707.034,00	-€ 11.463.839,00	€ 4.544.735,00	€ 734.354.037,00
METROPOLITANA MILANESE Spa	06/10/1955	100%	infrastrutture	713	€ 15.600.000,00	€ 40.856.633,00	€ 232.792.446,00	€ 221.519.259,00	€ 11.273.187,00	€ 2.766.754,00	€ 2.267.112.114,00
MIR Srl	24/12/2007	100%	gestione beni comunali	0	€ 41.761.370,00	€ 45.331.282,00	€ 2.931.055,00	€ 2.805.106,00	€ 125.949,00	€ 193.931,00	€ 137.541,00
MILANO SPORT Spa	16/12/1992	100%	servizi sportivi	131	€ 10.656.308,16	€ 17.781.680,00	€ 27.550.264,00	€ 30.804.197,00	-€ 3.253.933,00	-€ 3.726.245,00	€ 17.864.196,00
SO.GE.MI.	21/02/1956	99,99%	mercati generali	53	€ 22.500.015,00	€ 26.930.087,00	€ 13.695.514,00	€ 13.077.121,00	€ 618.393,00	-€ 16.536.268,00	€ 28.073.442,00
MILANO RISTORAZIONE Spa	12/09/2000	99%	gestione mense scolastiche	861	€ 5.100.000,00	€ 9.724.584,00	€ 83.995.858,00	€ 85.344.876,00	-€ 1.349.018,00	€ 182.598,00	€ 32.646.014,00
SEA Spa	22/05/1948	54,81%	infrastrutture	2.731	€ 27.500.000,00	€ 206.914.487,00	€ 522.798.101,00	€ 440.175.753,00	€ 82.622.348,00	€ 49.403.324,00	* €1.023.512.187,00
AREXPO	01/06/2011	34,670%	acquisizione e messa a disposizione aree utili per realizzazione di EXPO 2015	0	€ 2.000.000,00	€ 1.950.632,00	€ 53.546.578,00	€ 53.186.566,00	€ 360.012,00	-€ 49.367,00	€ 65.870.594,00

* la Società adotta lo schema di bilancio IAS, l'indebitamento è la somma della passività non corrente (€ 580.174.915) e corrente (€443.337.272)

PARTECIPAZIONI DIRETTE DEL COMUNE DI MILANO

Società	Data di costituzione	Quota partecipazione del Comune	Settore Merceologico	N.° dipendenti	DATI BILANCIO 2011						
					Capitale Sociale	Patrimonio Netto	Valore Produzione (A)	Costo Produzione (B)	Differenza Valore e costo di produzione (A-B)	Utile (risultato d'esercizio)	Debito
A2A Spa	24/12/2007	27,67%	energia e calore	1.447	€ 1.629.110.744,00	€ 2.435.110.330,00	€ 496.744.114,00	€ 498.351.907,00	-€ 1.607.793,00	-€ 464.870.414,00	** € 5.049.459.419,00
AFM Spa	22/09/2000	20%	farmacia	316	€ 3.286.819,00	€ 77.981.529,00	€ 101.960.769,00	€ 104.179.445,00	-€ 2.218.676,00	-€ 985.903,00	€ 19.489.345,00
EXPO 2015 Spa	01/12/2008	20%	Società di scopo per la realizzazione e organizzazione dell'expo 2015	88	€ 10.120.000,00	€ 14.478.824,00	€ 13.607.611,00	€ 17.810.530,00	-€ 4.202.919,00	-€ 4.161.351,00	€ 11.293.765,00
MILANO SERRAVALLE Spa	26/07/1951	18,60%	infrastrutture	631	€ 93.600.000,00	€ 366.633.613,00	€ 236.343.183,00	€ 175.361.964,00	€ 60.981.219,00	€ 17.028.082,00	€ 339.648.484,00
NAVIGLI LOMBARDI Scarl	30/12/2003	10%	valorizzazione (manutenzione) navigli lombardi e pertinenze	12	€ 100.000,00	€ 154.654,00	€ 4.554.123,00	€ 4.466.154,00	€ 87.969,00	€ 21.295,00	€ 2.699.339,00
AMIAQUE Srl	25/05/2006	1,44%	servizio idrico	605	€ 23.667.606,00	€ 31.074.880,00	€ 120.283.917,00	€ 113.504.551,00	€ 6.779.366,00	€ 5.037.469,00	€ 206.676.654,00
CAP HOLDING Spa	30/05/2000	0,649%	servizio idrico	68	€ 275.570.412,00	€ 289.573.597,00	€ 60.759.376,00	€ 46.795.405,00	€ 13.963.973,00	€ 5.593.018,00	€ 118.794.254,00

** la società adotta lo schema di bilancio IAS; l'nidebitamento è la somma della passività non corrente (€ 3.944.186.627) e corrente (€ 1.105.272.792)

RATING DEL COMUNE DI MILANO

Standard & Poor's	Moody's	Fitch Ratings
" BBB+ Prospettive Negative"	"A3 Prospettive Negative"	"A- Prospettive Negative"

Il rating è un giudizio che viene espresso da un soggetto esterno e indipendente, l'agenzia di rating, sulle capacità di una società o di un Ente di pagare o meno i propri debiti. L'agenzia di rating valuta la solvibilità di un soggetto emittente obbligazioni; in altri termini attribuisce un giudizio circa la capacità della stessa di generare le risorse necessarie a far fronte agli impegni presi nei confronti dei creditori. Tale giudizio è sottoposto a revisione periodica ed è ricavato sulla base dell'analisi comparata di indicatori di bilancio riferiti al conto del bilancio approvato dall'Ente. Il sistema di rating è articolato su un certo numero di classi di merito complessive, espresse con lettere e simboli, + o - (A è più alta, D esprime fallimento).

PATTO DI STABILITA'

Il Comune di Milano ha sempre rispettato gli Obiettivi imposti dal Patto di Stabilità Interno in dalla sua istituzione, contribuendo fattivamente alla salvaguardia degli equilibri di finanza pubblica nazionale

	Obiettivo PSI	Saldo Finanziario	Differenza
2010	-10,4	-10,4	-
2011	167,0	168,0	1,0

Milano



Comune
di Milano