

# RELAZIONE SULLA GESTIONE E NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO 2025

Nota integrativa

*Sommario***1 Relazione sulla gestione****1.1 Introduzione****1.2 Elenco degli enti e delle società che compongono il Gruppo  
Amministrazione Pubblica****1.3 Area di consolidamento****1.4 Prospetto di riepilogo di CE****1.5 Prospetto di riepilogo di SP****1.6 Finalità del bilancio consolidato****1.7 Fatti di rilievo avvenuti dopo il bilancio consolidato****2 Nota integrativa****2.1 Introduzione****2.2 Presupposti normativi e di prassi****2.3 Percorso di predisposizione del bilancio consolidato del  
Gruppo****2.4 Criteri di valutazione applicati****2.5 Variazioni rispetto all'anno precedente****2.6 Le operazioni infragruppo****2.7 La redazione del bilancio consolidato e la differenza di  
consolidamento****2.8 Crediti e debiti superiori ai cinque anni****2.9 Ratei, risconti e altri accantonamenti****2.10 Proventi Interessi e Altri oneri finanziari****2.11 Gestione straordinaria****2.12 Compensi di amministratori e sindaci****2.13 Strumenti finanziari derivati**

# 1 Relazione sulla gestione

## 1.1 Introduzione

La Nota Integrativa viene anticipata dalla presente Relazione sulla gestione.

La Relazione sulla Gestione si compone di una prima parte relativa all'elenco degli enti e delle società facenti parte del Gruppo Amministrazione Pubblica e alla loro descrizione; nell'ambito di tale elenco viene poi definita l'area di consolidamento e rappresentate le ragioni a supporto delle scelte fatte. Dopodiché, viene fornita la rappresentazione del conto economico dell'ente capogruppo, delle rettifiche di consolidamento e del conto economico consolidato, sia a livello di macro-aggregati che a livello dettagliato di singoli conti, delle spese di personale dei singoli soggetti e di eventuali perdite ripianate dall'ente capogruppo attraverso conferimenti o altre operazioni finanziarie negli ultimi tre anni. Analogamente viene fornita la rappresentazione dello stato patrimoniale dell'ente capogruppo, delle rettifiche di consolidamento e dello stato patrimoniale consolidato, e l'incidenza percentuale delle singole voci patrimoniali del bilancio consolidato. Infine, il capitolo si conclude con un paragrafo dedicato alla descrizione delle finalità del bilancio consolidato ed un paragrafo dedicato alla descrizione dei fatti di rilievo avvenuti dopo la data di riferimento del bilancio consolidato.

## 1.2 Elenco degli enti e delle società che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica

Le modalità di definizione degli organismi da far rientrare nel gruppo amministrazione pubblica e nell'area di consolidamento sono enunciate nel principio n. 4/4 allegato all'art. 3 del D.Lgs. 23 giugno 2011 n. 118 e successive modificazioni e integrazioni.

Detto principio prevede la predisposizione di due elenchi separati, di cui uno contiene l'indicazione di tutte le società, enti ed organismi partecipati dell'ente locale facenti parte del gruppo pubblico, l'altro le sole società, enti ed organismi partecipati facenti parte dell'area di consolidamento. Costituiscono componenti del "gruppo amministrazione pubblica":

1. gli organismi strumentali dell'amministrazione pubblica capogruppo come definiti dall'articolo comma 2, lettera b) del presente decreto, in quanto trattasi delle articolazioni organizzative della capogruppo stessa e, di conseguenza, già compresi nel rendiconto consolidato della capogruppo. Rientrano all'interno di tale categoria gli organismi che sebbene dotati di una propria autonomia contabile sono privi di personalità giuridica;
2. gli enti strumentali dell'amministrazione pubblica capogruppo, intesi come soggetti, pubblici o privati, dotati di personalità giuridica e autonomia contabile. A titolo esemplificativo e non esaustivo, rientrano in tale categoria le aziende speciali, gli enti autonomi, i consorzi, le fondazioni;
- 2.1 gli enti strumentali controllati dell'amministrazione pubblica capogruppo, come definiti dall'art. 11-ter, comma 1, costituiti dagli enti pubblici e privati e dalle aziende nei cui confronti la capogruppo:
  - a) ha il possesso, diretto o indiretto, della maggioranza dei voti esercitabili nell'ente o nell'azienda;
  - b) ha il potere assegnato da legge, statuto o convenzione di nominare o rimuovere la maggioranza dei componenti degli organi decisionali, competenti a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all'indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell'attività di un ente o di un'azienda;
  - c) esercita, direttamente o indirettamente la maggioranza dei diritti di voto nelle sedute degli organi decisionali, competenti a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all'indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell'attività dell'ente o dell'azienda;
  - d) ha l'obbligo di ripianare i disavanzi nei casi consentiti dalla legge, per percentuali superiori alla quota di partecipazione;
  - e) esercita un'influenza dominante in virtù di contratti o clausole statutarie, nei casi in cui la legge consente tali contratti o clausole. L'influenza dominante si manifesta

attraverso clausole contrattuali che incidono significativamente sulla gestione dell'altro contraente (ad esempio l'imposizione della tariffa minima, l'obbligo di fruibilità pubblica del servizio, previsione di agevolazioni o esenzioni) che svolge l'attività prevalentemente nei confronti dell'ente controllante. I contratti di servizio pubblico e di concessione stipulati con enti o aziende, che svolgono prevalentemente l'attività oggetto di tali contratti presuppongono l'esercizio di influenza dominante.

L'attività si definisce prevalente se l'ente controllato abbia conseguito nell'anno precedente ricavi e proventi riconducibili all'amministrazione pubblica capogruppo superiori all'80% dei ricavi complessivi.

Non sono comprese nel perimetro di consolidamento gli enti e le aziende per i quali sia stata avviata una procedura concorsuale, mentre sono compresi gli enti in liquidazione.

2.2 gli enti strumentali partecipati di un'amministrazione pubblica, come definiti dall'articolo 11-ter, comma 2, costituiti dagli enti pubblici e privati e dalle aziende nei cui confronti la capogruppo ha una partecipazione in assenza delle condizioni di cui al punto 2.

3. le società, intese come enti organizzati in una delle forme societarie previste dal codice civile Libro V, Titolo V, Capi V, VI e VII (società di capitali), o i gruppi di tali società nelle quali l'amministrazione esercita il controllo o detiene una partecipazione. In presenza di gruppi di società che redigono il bilancio consolidato, rientranti nell'area di consolidamento dell'amministrazione come di seguito descritta, oggetto del consolidamento sarà il bilancio consolidato del gruppo. Non sono comprese nel perimetro di consolidamento le società per le quali sia stata avviata una procedura concorsuale, mentre sono comprese le società in liquidazione;

3.1 le società controllate dall'amministrazione pubblica capogruppo, nei cui confronti la capogruppo:

a) ha il possesso, diretto o indiretto, anche sulla scorta di patti parasociali, della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria o dispone di voti sufficienti per esercitare una influenza dominante sull'assemblea ordinaria;

b) ha il diritto, in virtù di un contratto o di una clausola statutaria, di esercitare un'influenza dominante, quando la legge consente tali contratti o clausole. L'influenza dominante si manifesta attraverso clausole contrattuali che incidono significativamente sulla gestione dell'altro contraente (ad esempio l'imposizione della tariffa minima, l'obbligo di fruibilità pubblica del servizio, previsione di agevolazioni o esenzioni) che svolge l'attività prevalentemente nei confronti dell'ente controllante. I contratti di servizio pubblico e di concessione stipulati con società, che svolgono prevalentemente l'attività oggetto di tali contratti presuppongono l'esercizio di influenza dominante.

L'attività si definisce prevalente se la società controllata abbia conseguito nell'anno precedente ricavi a favore dell'amministrazione pubblica capogruppo superiori all'80% dell'intero fatturato.

In fase di prima applicazione del decreto, con riferimento agli esercizi 2015 - 2017, non sono considerate le società quotate e quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati.

3.2 le società partecipate dell'amministrazione pubblica capogruppo, costituite dalle società a totale partecipazione pubblica affidatarie dirette di servizi pubblici locali della regione o dell'ente locale indipendentemente dalla quota di partecipazione. A decorrere dal 2019, con riferimento all'esercizio 2018 la definizione di società partecipata è estesa alle società nelle quali la regione o l'ente locale, direttamente o indirettamente, dispone di una quota significativa di voti, esercitabili in assemblea, pari o superiore al 20 per cento, o al 10 per cento se trattasi di società quotata. Gli enti e le società del gruppo comunale possono, tuttavia, non far parte dell'area di consolidamento nei casi di:

a) irrilevanza, quando il bilancio di un componente del gruppo è irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del gruppo.

b) Impossibilità di reperire le informazioni necessarie al consolidamento in tempi ragionevoli e senza spese sproporzionate (fattispecie limitata a eventi di natura straordinaria).

Entrambi gli elenchi sono aggiornati alla fine dell'esercizio e la versione definitiva dei due elenchi è inserita nella nota integrativa al bilancio consolidato.

Il Gruppo Amministrazione Pubblica del Comune di San Donato Milanese, individuato con deliberazione di Giunta Comunale n. 123 del 27/11/2025 per l'esercizio 2025, è così composto:

| ENTE / AZIENDA / SOCIETA'                                          | Tipologia Soggetto                                | Sede                                          | Capitale Sociale | Capogruppo o Diretta          | % di Partecipazione Ente Locale o Regione | Classificazione (Ruolo all'interno del GAP) | Attività                                                                   | Ragioni dell'esclusione |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | Azienda speciale                                  | V. C. Battisti, 2 San Donato Milanese - MI    | 423.270,00       | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 100,00                                    | Ente strumentale controllato                | Gestione farmacie comunali                                                 |                         |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | Azienda speciale consortile                       | V. U. Bolgiano, 18 – San Donato Milanese - MI | 159.948,00       | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 38,75                                     | Ente strumentale partecipato                | Funzioni sociali, educative, assistenziali e gestione servizi alla persona |                         |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | Azienda speciale consortile                       | V. Soderini, 24 - Milano                      | 1.099.754,00     | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 0,57                                      | Ente strumentale partecipato                | Formazione e orientamento al lavoro                                        |                         |
| CAP HOLDING SPA                                                    | Società                                           | Via Rimini, 38- Milano                        | 571.381.786,00   | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 1,2242                                    | Società partecipata                         | Gestione sistema idrico integrato                                          |                         |
| CUBI – Culture biblioteche in rete                                 | Azienda speciale consortile                       | Via A. Pasta, 43 – Melzo                      | 228.588,00       | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 4,95                                      | Ente strumentale partecipato                | Gestione servizi bibliotecari, archivistici e culturali                    |                         |
| ROCCA BRIVIO SFORZA S.R.L. IN LIQUIDAZIONE                         | Società a responsabilità limitata in liquidazione | Via Palermo, 1 - Milano                       | 53.100           | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 20,81                                     | Società partecipata                         | Salvaguardia e valorizzazione complesso monumentale                        | Irrilevante             |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | Comune                                            | V. C. Battisti, 2 San Donato Milanese - MI    |                  |                               |                                           | Holding                                     |                                                                            |                         |

1) L'Azienda Comunale Farmacie, Azienda Speciale del Comune di San Donato Milanese, con sede legale in San Donato Milanese, Via C. Battisti, 2, è interamente partecipata del Comune di San Donato Milanese. Essa nasce dalla trasformazione dell'Azienda Comunale di Servizi Srl in liquidazione in Azienda Comunale Farmacie, con effetto giuridico dal 01/08/2016, a seguito di deliberazione del Consiglio Comunale n. 12 del 26/04/2016.

L'Azienda Comunale Farmacie ha per oggetto principale la gestione delle Farmacie Comunali site nel Comune di San Donato Milanese e precisamente:

- a) Comunale 1 Piazza Tevere 16
- b) Comunale 2 Via Gramsci 14
- c) Comunale 3 Via Triulziana 14
- d) Comunale 4 Via Europa 7

L'Azienda opera, di regola, nel territorio del Comune di San Donato Milanese, per fornire, nell'ambito degli indirizzi dati dall'Amministrazione Comunale, i servizi farmaceutici, con continuità, tenendo conto degli interessi diretti ed immediati della collettività ed ispirando la gestione a criteri di efficacia, efficienza, economicità e redditività.

La gestione delle quattro farmacie comunali si realizza mediante:

- la funzione di integrazione pubblica del servizio già reso alla cittadinanza dai privati imprenditori;
- la funzione di calmiera dei prezzi, oggi consentita dalla modifica normativa recata dal Decreto Legge 24 gennaio 2012, che ha introdotto la possibilità di praticare sconti su tutti i tipi di farmaci dandone adeguata informazione alla clientela e permettendo così anche alla farmacia pubblica

di individuare alcuni prodotti da offrire alla clientela con una riduzione di prezzo che favorisca gli acquisti da parte dei cittadini;

- la presenza costante sul territorio, che si traduce nella sicurezza per l'utente di trovare la farmacia pubblica prevalentemente aperta.

Questi postulati sono posti a base della funzione di servizio alla comunità, seppur realizzati attraverso una struttura aziendale organizzata nel quadro di una attività commerciale finalizzata al profitto.

2) L'azienda speciale consortile A.S.S.E.MI. è stata costituita nel maggio 2009, con finalità sociali, assistenziali, educative, sociosanitarie e di gestione dei servizi alla persona mediante:

- la gestione associata degli interventi e dei servizi sociali in attuazione dei programmi definiti nei piani di zona triennali;

- la gestione di funzioni e di servizi di competenza istituzionale degli Enti consorziati;

- la gestione di interventi di promozione, formazione, consulenza e orientamento per promuovere diritti della cittadinanza.

La sede legale, dal mese di Ottobre 2023, in seguito a trasferimento locali, si trova ubicata in Via Unica Belgiano 18 in San Donato Milanese. I comuni componenti l'Azienda Sociale Sud Est Milano con le rispettive quote partecipative sono al 31/12/2025:

Comune di Cerro al Lambro – 6,24%

Comune di Colturano – 2,56%

Comune di Dresano – 3,68%

Comune di Melegnano – 21,72%

Comune di San Donato Milanese – 38,75%

Comune di Tribiano – 1,16%

Comune di Vizzolo Predabissi – 5,08%

Comune di San Giuliano Milanese – 11,98%

Comune di Paullo – 3,58%

Comune di San Zenone al Lambro – 5,25%

I servizi prestati dall'azienda sono erogati a tutti i cittadini residenti e domiciliati nei comuni aderenti.

3) L'Agenzia Metropolitana per la Formazione, l'Orientamento e il Lavoro - Azienda Speciale Consortile con sede in Milano via Soderini n. 24 è nata dal progetto di unificazione di tutte le Aziende per la Formazione, l'Orientamento e il Lavoro operanti nel territorio della Città Metropolitana, terminato alla fine del 2017 con l'ingresso di Afol Sud Milano.

In data 01 marzo 2023 ha avuto efficacia giuridica l'operazione di fusione per incorporazione di Eurolavoro, a seguito della quale AFOL Metropolitana è diventata formalmente l'unico riferimento pubblico sui temi del lavoro, dell'orientamento, della formazione di tutta l'area metropolitana milanese.

L'ente così costituito, al 31/12/2025, ha una compagine sociale di 92 Comuni oltre la Città Metropolitana di Milano, in grado di erogare l'intera filiera dei servizi al lavoro ed alla formazione per un'utenza enormemente differenziata.

AFOL Metropolitana offre servizi capaci di:

- prevenire e contrastare la disoccupazione
- migliorare la qualità dell'occupazione
- favorire lo sviluppo del capitale umano
- sostenere lo sviluppo locale

AFOL Metropolitana propone un'offerta di servizi in tema di formazione professionale, orientamento e lavoro, costruiti sulle esigenze dei cittadini e delle imprese del territorio. L'integrazione dei servizi per la formazione, per l'orientamento e per il lavoro, rappresenta uno dei massimi punti di forza dell'attività svolta dall'agenzia e proprio l'integrazione ne rende efficace l'azione e il raggiungimento di specifici obiettivi.

4) La società CAP HOLDING Spa, con sede legale in Via Rimini, 38 Milano, è a totale partecipazione pubblica, la cui compagine sociale al 31/12/2025 è formata unicamente da enti locali territoriali. Al 31/12/2025 i soci sono 196, di cui 194 comuni così divisi: 133 comuni della Città Metropolitana di Milano, 40 comuni della Provincia di Monza e Brianza, 20 comuni della Provincia di Pavia, 1 comune della Provincia di Varese e la Provincia di Monza e Brianza e la Città Metropolitana di Milano (ex provincia di Milano). A detto elenco si deve aggiungere un insieme di n. 2.136.466 azioni proprie detenute da CAP Holding Spa, sempre del valore nominale di euro 1 ciascuna.

Le azioni proprie sono possedute per n. 581.938 in conseguenza di autorizzazione dell'assemblea dei soci con deliberazione del 19/3/13 e per n. 1.554.528 rilevate dal Comune di Cabiato (CO) in data 29.7.2024 ad esito del procedimento di recesso di quel socio da Cap Holding Spa ex art. 24 D.Lgs. 175/2016;

Cap Holding Spa. opera l'esercizio delle attività che concorrono a formare il servizio idrico integrato come definito dal D. Lgs 152 /2006 e ss.mm. nonché l'esercizio delle attività strumentali o funzionali al medesimo servizio, ivi comprese:

(a) la progettazione e la gestione dell'impiantistica di potabilizzazione, depurazione e smaltimento di acque;

(b) lo studio, lo sviluppo, la gestione e la commercializzazione di tecnologie per la salvaguardia dell'ambiente in relazione all'attività di gestione integrata delle acque e di gestione di impianti energetici derivanti da trattamenti di acque reflue;

(c) la messa in sicurezza, il ripristino e la bonifica di siti inquinati;

(d) la raccolta, il trasporto e lo smaltimento di reflui e di fanghi derivanti da processi di depurazione;

(e) l'esercizio di attività di autotrasporto di cose e rifiuti in conto proprio e di autotrasporto di cose e rifiuti in conto terzi anche comportanti autoriparazione su mezzi propri o in uso;

(f) la gestione amministrativa dei servizi connessi alla gestione del ciclo delle acque e quant'altro ritenuto utile per l'attuazione del Servizio Idrico Integrato.

La società suddetta ha stipulato, secondo il modello del in house providing, le seguenti convenzioni di servizio con le Autorità d'Ambito di riferimento ed esattamente:

1) ATO Città Metropolitana di Milano in data 29 giugno 2016; convenzione approvata dalla Conferenza dei Comuni in data 31/05/2016 e dalla Autorità per l'Energia Elettrica il Gas e il Sistema Idrico (AEEGSI) in data 15/09/2016.

2) ATO Provincia di Monza e Brianza in data 29/06/2016; convenzione approvata dalla Conferenza dei Comuni in data 23/06/2016 e dalla Autorità per l'Energia Elettrica il Gas e il Sistema Idrico (AEEGSI) in data 22/09/2016.

La società Cap Holding Spa controlla, al 31/12/2025, le imprese di seguito indicate:

- CAP Evolution Srl con sede in Milano, capitale sociale complessivo di euro 23.667.606,16 posseduto per euro 23.667.606,16, pari al 100% al 31/12/2025 (pari a quella detenuta al 31.12.2024 e ad oggi invariata). La società agisce prevalentemente quale società operativa del Gruppo CAP nell'ambito del Servizio Idrico integrato, segmento della depurazione delle acque reflue, sviluppo politiche energetiche e di trattamento dei rifiuti. La società è assoggettata a direzione e coordinamento di CAP Holding Spa;

- ZERO C Spa (già CORE Spa) con sede in Sesto San Giovanni (MI), capitale sociale di euro 2.000.000,00 i.v., posseduto per euro 1.600.000, pari al 80% al 31/12/2025 (pari a quella detenuta al 31/12/2024 e ad oggi invariata). Il 20% del capitale è posseduto dai comuni di Sesto San Giovanni (MI), Cologno Monzese (MI), Cormano (MI), Pioltello (MI), Segrate (MI) e Cinisello Balsamo (MI). La società ha per principale oggetto la gestione del trattamento della FORSU presso l'impianto di Sesto San Giovanni.

- Rocca Brivio Sforza Srl di San Giuliano Milanese, in liquidazione dal 21/04/2015, capitale sociale complessivo 53.100, posseduta per euro 27.100,12 quote, pari al 51,04%, al 31/12/2025 (pari a quella detenuta al 31/12/2024 e ad oggi invariata). La partecipazione fu acquisita a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione, nel Maggio 2013, di TASM Spa, La società Rocca Brivio Srl non è consolidata in quanto non vi è da parte di CAP Holding Spa un

controllo effettivo in ragione della mancanza di diritti sostanziali che attribuiscono il potere di dirigere le attività rilevanti della partecipata in modo da influenzarne i rendimenti.

La società Cap Holding Spa detiene inoltre partecipazioni nelle seguenti società:

- Pavia Acque s.c.a.r.l. con sede in Pavia, capitale sociale complessivo di euro 15.048.128, posseduto per euro 1.519.861, pari al 10,01% al 31/12/2025 (pari a quella detenuta al 31/12/2024 e ad oggi invariata). La società non è, ai sensi dell'art. 2359 del c.c., collegata a Cap Holding Spa.

- NEUTALIA Srl, con sede in Busto Arsizio (VA) avente capitale sociale i.v. pari a euro 500.000 posseduto per euro 165.000, pari al 33% al 31/12/2025 (pari a quella detenuta al 31/12/2024 e a oggi invariata). Le quote sono state acquisite nel corso del 2021. Il restante capitale è distribuito tra AGESP Spa di Busto Arsizio, Amga Spa di Legnano e ALA Srl di Magenta e ASM Azienda Speciale Multiservizi Srl di Magenta. La società agisce nel settore della gestione, in logica di economia circolare dei rifiuti solidi urbani e di loro frazioni differenziate, dei rifiuti urbani pericolosi, dei rifiuti speciali pericolosi e non pericolosi e di tutti i rifiuti in genere. La società Neutalia Srl è sotto il controllo congiunto dei propri soci.

In merito all'area di consolidamento sono consolidate integralmente con CAP Holding Spa le società CAP Evolution Srl e Zeroc Spa.

Cap Holding inoltre è membro unico della Fondazione CAP, fondazione di partecipazione (art. 14 e ss. codice civile), con sede in Assago (MI) (già Fondazione LIDA, creata dalla società incorporata TASM Spa).

Cap Holding Spa partecipa inoltre al contratto di rete "Water Alliance" – Acque Lombardia", con soggettività giuridica ai sensi e per gli effetti degli articoli 3 commi 4-ter e ss. del 10 febbraio 2009 n. 5, convertito in Legge 9 aprile 2009 n. 33 e s.m.i., C.F. 97773550153, con sede in Milano, capitale sociale complessivo di euro 2.360.759 interamente versato, posseduto per euro 395.251,72, pari al 16,7% al 31/12/2025.

5) CUBI – Culture Biblioteche in Rete è un sistema bibliotecario che, dal 2015, raccorda l'attività di 70 biblioteche diffuse su un territorio di 58 Comuni nell'area a est della Città metropolitana di Milano e della provincia di Monza e della Brianza, offrendo i propri servizi ad un bacino d'utenza di circa 650.000 persone. Il 19/07/2022 il Sistema si è costituito in Azienda speciale consortile, con la sottoscrizione dell'atto notarile da parte dei Comuni soci. Il nuovo assetto giuridico e organizzativo di cui si è dotato il Sistema bibliotecario è andato a sovrapporsi temporaneamente a quello precedente, basato su convenzioni intercomunali, subentrando definitivamente a partire dal 01/04/2023. L'attività dell'azienda prevede la gestione di servizi bibliotecari, archivistici, culturali e comprende tutte quelle attività dirette a consentire la diffusione della conoscenza quali ad esempio:

- la messa a disposizione dei servizi di interesse per l'intera rete bibliotecaria;
- catalogazione e gestione del catalogo on line;
- progettazione e realizzazione di attività di promozione della lettura;
- gestione diretta di singoli nuovi servizi bibliotecari;
- realizzazione di interventi di formazione ed aggiornamento professionale dedicate agli operatori del settore bibliotecario e culturale.

La gestione dei servizi culturali comprende tutte quelle attività dirette a consentire la diffusione della cultura nelle sue più diverse manifestazioni quali ad esempio:

- l'ideazione, la progettazione, l'organizzazione, la gestione, la realizzazione e promozione di eventi e spettacoli;
- la gestione di strutture destinate ad attività culturali, spettacoli e attività di intrattenimento, quali teatri, musei, sale concerti, centri culturali.

L'azienda persegue i suoi fini istituzionali anche attraverso collaborazioni con altri soggetti pubblici o privati ed effettua oltre l'80% delle proprie attività nello svolgimento dei compiti assegnati dagli enti aderenti.

Al 31/12/2025 i Comuni soci sono 58.

6) La società Rocca Brivio Sforza Srl in liquidazione, è proprietaria del complesso storico monumentale di Rocca Brivio, sito nel Comune di San Giuliano Milanese. Nata con lo scopo di salvaguardare e valorizzare il complesso monumentale "Rocca Brivio" è partecipata dal Comune di San Donato Milanese con una quota del 20,81%. E' inoltre partecipata da Cap Holding Spa, che possiede una partecipazione di maggioranza, pari al 51,04%, a seguito della fusione per incorporazione di Tutela Ambientale Sud Milanese – TASM Spa, con decorrenza dal 01/06/2013. La restante parte del capitale è detenuta dal Comune di Melegnano (4,896%), dal Comune di San Giuliano Milanese (20,81%) e dall'associazione Rocca Brivio (2,448%). Sulla base delle disposizioni recepite nella legge di Stabilità 2015 (Legge 190/2014 art. 1 c. 612.) il Comune di San Donato Milanese, con Delibere di Consiglio Comunale n. 10 del 25/03/2015 e n. 10 del 31/03/2016, ha approvato il piano di razionalizzazione delle sue società partecipate prevedendo alcuni interventi qualificanti tra i quali lo scioglimento e la messa in liquidazione della società Rocca Brivio Sforza Srl, in quanto società di natura solo patrimoniale e non necessaria per realizzare le finalità istituzionali. L'assemblea dei soci, nella seduta del 10 aprile 2015, ha deliberato con la maggioranza del 97,55% lo scioglimento della società e la sua messa in liquidazione, formulando l'indirizzo al liquidatore di assicurare il mantenimento del patrimonio immobiliare della società affinché rimanga di detenzione o di controllo pubblico.

In seguito all'esito infruttuoso di varie procedure per l'affidamento in concessione del Complesso Monumentale con il consenso dei soci, il percorso di liquidazione della società è ancora in corso.

### 1.3 Area di consolidamento

Sono stati verificati gli enti del Gruppo Amministrazione Pubblica del Comune di San Donato Milanese da ricomprendere nell'area di consolidamento, nel rispetto delle disposizioni del principio contabile 4/4 "Principio Contabile Applicato concernente il bilancio consolidato", allegato al D.Lgs. n. 118/2011. Come indicato nella delibera di Giunta Comunale n. 123 del 27/11/2025 "Bilancio Consolidato 2025 - Individuazione degli Enti e Società da includere nel Gruppo Amministrazione Pubblica e nel Perimetro di Consolidamento", in base al risultato dell'analisi effettuata, le società che rientrano nel perimetro di consolidamento sono: l'Azienda Comunale Farmacie, l'Agenzia Metropolitana per la formazione e l'orientamento al lavoro, l'Azienda Sociale Sud Est Milano, Cap Holding Spa e CUBI – Culture Biblioteche in Rete.

Il Comune di San Donato Milanese ha pertanto provveduto al consolidamento tra il proprio bilancio economico-patrimoniale con quello delle società sopra menzionate, ad eccezione della società Cap Holding Spa, per la quale è stato considerato il bilancio consolidato del Gruppo Cap. Di seguito si riporta la scheda delle società che fanno parte dell'area di consolidamento, con l'esposizione dei principali eventi della gestione per l'esercizio 2025.

| ENTE / AZIENDA / SOCIETA'       | Tipologia Soggetto | Sede                                       | Capitale Sociale | Capogruppo Diretta            | % di Partecipazione Ente Locale o Regione | Classificazione (Ruolo all'interno del GAP) | Tipo controllo (Metodo di Consolidamento)                                                |
|---------------------------------|--------------------|--------------------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE   | Comune             | V. C. Battisti, 2 San Donato Milanese - MI |                  |                               |                                           | Holding                                     |                                                                                          |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF) | Azienda speciale   | V. C. Battisti, 2 San Donato Milanese - MI | 423.270,00       | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 100,00                                    | Ente strumentale controllato                | Azienda controllata in modo indipendente soggetta al sistema di consolidamento integrale |

|                                                                    |                  |                                               |                |                               |        |                              |                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------|--------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | Azienda speciale | V. Soderini, 24 - Milano                      | 1.099.754,00   | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 0,57   | Ente strumentale partecipato | Azienda controllata in modo congiunto con altri soci in base ad accordi soggetta al consolidamento proporzionale |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | Azienda speciale | V. U.Bolgiano , 18 – San Donato Milanese - MI | 159.948,00     | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 38,75  | Ente strumentale partecipato | Azienda controllata in modo congiunto con altri soci in base ad accordi soggetta al consolidamento proporzionale |
| CUBI Culture Biblioteche in Rete                                   | Azienda Speciale | Via A. Pasta, 43 Melzo                        | 228.588,00     | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 4,95   | Ente strumentale partecipato | Azienda controllata in modo congiunto con altri soci in base ad accordi soggetta al consolidamento proporzionale |
| CAP HOLDING SPA                                                    | Società          | Via Rimini,38 Milano                          | 571.381.786,00 | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | 1,2242 | Società partecipata          | Società controllata in modo congiunto con altri soci in base ad accordi soggetta al consolidamento proporzionale |

### AZIENDA COMUNALE FARMACIE

L'Azienda Comunale Farmacie - Azienda Speciale è ente strumentale del Comune di San Donato Milanese, dotato di autonomia amministrativa e patrimoniale e di personalità giuridica. Essa nasce dalla trasformazione della Azienda Comunale di Servizi s.r.l., posta in liquidazione volontaria dal 2012 e successivamente revocata nel 2015 in seguito al processo di risanamento e ristrutturazione, in Azienda Comunale Farmacie. L'Azienda ha per finalità d'istituto la gestione delle Farmacie Comunali, assunte per la gestione diretta da parte del Comune stesso ai sensi del Regio Decreto 15/10/1925 n. 2578, oltre a una circoscritta attività di vendita di farmaci e prodotti di farmacia ad Enti convenzionati svolta dalla sede centrale.

L'esercizio 2025 si chiude in sostanziale pareggio, con un utile netto di euro 26 dopo aver chiuso in perdita nell'esercizio precedente con un risultato negativo di euro 125.000. Il recupero è stato reso possibile da due fattori principali: da un lato, la crescita dei ricavi complessivi, che hanno superato i 6,1 milioni di euro grazie al buon andamento delle vendite in farmacia e all'incremento delle prestazioni di servizio; dall'altro, la migliore gestione del canale e-commerce, che ha generato ricavi per oltre 374.500 euro, confermandosi come leva strategica fondamentale per ampliare la base clienti e sostenere le vendite commerciali al di là del bacino territoriale tradizionale. Nell'ambito della strategia di espansione e ottimizzazione l'Azienda ha in programma una serie di interventi volti a consolidare e potenziare ulteriormente i risultati raggiunti. Sul fronte strutturale ha completato a marzo 2026 l'ampliamento degli spazi della sede amministrativa per adeguarli alla crescita organizzativa, mentre per quanto riguarda la Farmacia Comunale n. 2 di via Gramsci ha pianificato per il prossimo futuro il trasferimento e il totale rinnovamento della struttura per migliorarne modernità, funzionalità e accessibilità.

E' inoltre in programma l'apertura di una quinta farmacia comunale sul territorio per potenziare la capillarità dei servizi alla cittadinanza. I ricavi derivanti dalla vendita di farmaci e prodotti parafarmaceutici hanno registrato a consuntivo un valore pari a euro 6.135.299. Tale risultato, pur posizionandosi in lieve scostamento negativo rispetto al target teorico di budget fissato a euro 6.165.000, evidenzia una dinamica di crescita virtuosa su base annua, con un incremento assoluto di euro 152.084 rispetto all'esercizio 2024 (chiuso a euro 5.983.215). Sotto il profilo commerciale, l'analisi delle determinanti del fatturato evidenzia come la crescita sia stata trainata in via principale dalle ottime performance del canale e-commerce. Il fatturato generato dalla piattaforma digitale è infatti passato da euro 263.000 del 2024 a circa euro 375.000 nel 2025, fornendo un contributo decisivo all'espansione dei volumi di vendita sia in termini di valore complessivo sia in termini di pezzi movimentati. A fronte dell'incremento del volume d'affari, il

costo del venduto ha registrato una fisiologica crescita di euro 90.414, evolvendo da euro 3.963.068 (2024) a euro 4.053.482 (2025). Ciononostante, l'efficienza degli approvvigionamenti e il mix di vendita favorevole hanno consentito un efficientamento della redditività industriale: il margine unitario lordo ha infatti mostrato un progressivo miglioramento, attestandosi al 33,93% rispetto al 33,76% dell'esercizio precedente. Si rileva, inoltre, una rigorosa disciplina nella gestione dei fattori produttivi interni ed esterni. Gli altri costi operativi — comprensivi dei costi per servizi, per il godimento di beni di terzi, per il personale e oneri diversi di gestione — sono stati mantenuti sotto controllo, registrando una flessione complessiva da euro 2.214.593 a euro 2.147.013. Di seguito vengono riportati i principali dati di bilancio per l'anno 2025.

| Principali dati di bilancio al 31/12/2025<br>STATO PATRIMONIALE |                  |                  |                          |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| attivo                                                          | 2025             | 2024             | passivo                  | 2025             | 2024             |
| immobilizzazioni                                                | 1.513.941        | 1.514.266        | patrimonio netto         | 1.477.063        | 1.477.037        |
| attivo circolante                                               | 2.014.292        | 1.869.201        | fondi per rischi e oneri | 0,00             | 0,00             |
| ratei e risconti                                                | 48.470           | 71.902           | TFR                      | 771.600          | 714.884          |
|                                                                 |                  |                  | debiti                   | 1.325.840        | 1.261.588        |
|                                                                 |                  |                  | ratei e risconti         | 2.200            | 1.860            |
| <b>totale attivo</b>                                            | <b>3.576.703</b> | <b>3.455.369</b> | <b>totale passivo</b>    | <b>3.576.703</b> | <b>3.455.369</b> |

| Principali dati di bilancio al 31/12/2025<br>CONTO ECONOMICO |           |                 |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|
|                                                              | 2025      | 2024            |
| valore della produzione                                      | 6.322.843 | 6.142.907       |
| costi della produzione                                       | 6.329.928 | 6.297.248       |
| proventi e oneri finanziari                                  | 9.434     | 29.050          |
| imposte                                                      | 2.323     |                 |
| <b>Utile</b>                                                 | <b>26</b> | <b>-125.291</b> |

Il bilancio 2025 è stato redatto dall'Azienda Comunale Farmacie secondo gli schemi del bilancio civilistico in vigore dal 01/01/2016 pertanto per consolidarlo sono stati forniti il conto economico e lo stato patrimoniale riclassificati, in base agli schemi previsti dal D.Lgs. 118/2011. L'Azienda Comunale Farmacie è consolidata al 100% con il metodo integrale in quanto ente strumentale controllato del Comune.

### AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO

AFOL Metropolitana è un'azienda speciale consortile partecipata, ad oggi, dalla Città Metropolitana di Milano e da Comuni, compreso il capoluogo, che offre i seguenti servizi:

- prevenire e contrastare la disoccupazione;
- migliorare la qualità dell'occupazione;
- favorire lo sviluppo del capitale umano;
- sostenere lo sviluppo locale;

AFOL Metropolitana propone un'offerta di servizi in tema di formazione professionale, orientamento e lavoro, costruiti sulle esigenze dei cittadini e delle imprese del territorio. L'agenzia è accreditata presso Regione Lombardia per i servizi per il lavoro e per la formazione. Il bilancio di esercizio 2025 di Afol Metropolitana presenta un utile di euro 6.118,94 destinato per il 5%, pari ad Euro 306,00, a Riserva legale. Il residuo importo, pari ad Euro 5.812,94 è destinato al Fondo di finanziamento dello sviluppo degli investimenti nella entità prevista dal piano - programma.

Dall'analisi della struttura patrimoniale si evidenzia, rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2024: una riduzione significativa della Posizione finanziaria netta, ancorché assuma ancora un valore decisamente significativo, per effetto di un decremento delle disponibilità liquide; un evidente aumento dei crediti commerciali ed una modesta riduzione dei debiti commerciali.

Si riscontra un mantenimento dell'elasticità del capitale investito nell'azienda, ovvero l'incidenza degli investimenti a breve termine rispetto al totale del capitale investito, e della "rigidità dei finanziamenti" (Capitale acquisito/passivo circolante) che mostra la tendenza dell'impresa a ricorrere al passivo a breve termine. Aumenta leggermente il valore dell'*indice di indebitamento* (Capitale acquisito/patrimonio netto), che evidenzia il peso dei debiti sui mezzi propri esistenti, mentre si allinea il valore dell'*indice di solidità* (Patrimonio netto/capitale sociale) che mostra come l'azienda ha una struttura patrimoniale "rilevante".

La situazione economica della gestione evidenzia, rispetto al passato esercizio, un andamento positivo della marginalità caratteristica dell'azienda con un Reddito, dopo gli ammortamenti, positivo ed in aumento rispetto all'esercizio precedente. Il peggioramento del risultato della gestione finanziaria e straordinaria, nonché una maggiore incidenza delle imposte, determinano una leggera riduzione del risultato economico netto dell'esercizio.

Di seguito vengono riportati i principali dati di bilancio per l'anno 2025.

| Principali dati di bilancio al 31/12/2025<br>STATO PATRIMONIALE |                   |                   |                          |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| attivo                                                          | 2025              | 2024              | passivo                  | 2025              | 2024              |
| immobilizzazioni                                                | 1.710.119         | 1.435.521         | patrimonio netto         | 5.451.203         | 5.445.084         |
| attivo circolante                                               | 22.050.272        | 20.189.112        | fondi per rischi e oneri | 153.701           | 448.142           |
| ratei e risconti                                                | 46.650            | 51.984            | TFR                      | 6.613.098         | 6.464.964         |
|                                                                 |                   |                   | debiti                   | 11.207.009        | 8.864.163         |
|                                                                 |                   |                   | ratei e risconti         | 382.030           | 454.264           |
| <b>totale attivo</b>                                            | <b>23.807.041</b> | <b>21.676.617</b> | <b>totale passivo</b>    | <b>23.807.041</b> | <b>21.676.617</b> |

| Principali dati di bilancio al 31/12/2025<br>CONTO ECONOMICO |              |               |
|--------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
|                                                              | 2025         | 2024          |
| valore della produzione                                      | 31.231.266   | 31.294.475    |
| costi della produzione                                       | 30.922.681   | 31.043.861    |
| proventi e oneri                                             | -5.332       | -6.718        |
| imposte                                                      | 297.134      | 230.326       |
| <b>Utile dell'esercizio</b>                                  | <b>6.119</b> | <b>13.570</b> |

Il bilancio 2025 è stato redatto da AFOL METROPOLITANA secondo gli schemi del bilancio civilistico in vigore dal 01/01/2016, ma per consolidare il bilancio dell'azienda speciale consortile sono stati forniti il conto economico e lo stato patrimoniale riclassificati in base agli schemi previsti dal D.Lgs. 118/2011. AFOL METROPOLITANA è consolidata con il metodo proporzionale avendo il Comune una partecipazione pari allo 0,57%.

### AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO

L'Azienda Sociale Sud Est Milano (A.S.S.E.MI.) svolge la propria attività nel settore dei servizi alla persona dove opera in qualità di azienda speciale, ente strumentale dei Comuni soci e dell'ambito sociale denominato "Distretto Sociale Sud Est Milano". In forza degli accordi A.S.S.E.MI. opera istituzionalmente per lo svolgimento di servizi connessi alle funzioni di programmazione e alla governance in capo ai Comuni componenti il distretto sociale. Inoltre l'azienda presta servizi, interventi e prestazioni nel campo socio sanitario, sociale e assistenziale nei settori minori e famiglia, anziani e disabilità, inclusione sociale, prevenzione e

riduzione del danno e sviluppo sociale della comunità. L'esercizio chiuso al 31/12/2025 riporta un risultato positivo pari ad euro 45.292,00 determinato dalla gestione finanziaria della liquidità depositata sul conto di tesoreria al netto delle imposte d'esercizio. Il Patrimonio Netto al 31.12.25 è pari a 319.435,00, con un incremento rispetto al '24 pari ad euro 45.292,00.

Il risultato economico della produzione è in equilibrio, con una differenza tra il valore ed il costo della produzione per euro 2. Il valore della produzione a chiusura dell'esercizio 2025 è pari ad euro 8.658.028,00 con un incremento di euro 984.898,00 rispetto a quanto rilevato a Consuntivo 2024. Il costo della produzione al 31.12.2025 è pari ad euro 8.658.026,00 con un incremento di euro 984.904,00 rispetto al Consuntivo 2024. Il Costo del Personale è pari ad euro 2.039.894,00 nel 2025 a fronte di euro 1.811.930,00 rilevati a Consuntivo 2024. L'incremento del costo del personale di euro 227.964,00, è determinato principalmente dalla copertura delle posizioni vacanti in dotazione organica, nel corso del '24 e '25 nell' area azioni di sistema con un impatto economico a pieno regime nel '25, da rientri di personale da congedi parentali e competenze spettanti da applicazione CCNL, trattamenti accessori, arretrati contrattuali per dipendenti, ferie e banca ore maturate e riconoscimento integrazione parte variabile per la sostituzione della figura direttoriale sull'intera annualità. I Ricavi per il riparto dei Servizi sociali, educativi e psicologici verso i Comuni, al 31.12.25 sono pari ad euro 4.722.288,00 con un incremento di euro 132.853,00 rispetto al Consuntivo 2024, per un aumento degli interventi richiesti e delle conseguenti erogazioni nel settore minori e famiglia e rivolti all'area delle disabilità. Come per le passate annualità, sono state rilevate le risorse d'ambito di competenza dell'esercizio 2025. Le fonti di finanziamento derivanti da fondi e progetti sono state utilizzate a copertura parziale dei costi dei servizi aziendali delle gestioni caratteristiche.

Il fondo di potenziamento annualità 2022 pari ad euro 319.107,92 (già utilizzato nell'ambito della copertura dei costi del personale, profilo assistente sociale, assunto a tempo indeterminato, per euro 18.061,77 nell'esercizio 2024 congiuntamente all'annualità 2021 del Fondo), è stato destinato per complessivi euro 271.048,17 all' area azioni di sistema (ufficio di piano, progettazione, sviluppo di comunità, attuazione Leps, Agenzia dell'abitare) ed ai servizi di cui usufruiscono i Comuni dell'Ambito, come Centro Affidi Territoriale, Protezione Giuridica, Settore Inclusione Sociale. Di seguito vengono riportati i principali dati di bilancio per l'anno 2025.

| Principali dati di bilancio al 31/12/2025 |                  |                  |                          |                  |                  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| STATO PATRIMONIALE                        |                  |                  |                          |                  |                  |
| attivo                                    | 2025             | 2024             | passivo                  | 2025             | 2024             |
| immobilizzazioni                          | 71.706           | 74.236           | patrimonio netto         | 319.435          | 274.143          |
| attivo circolante                         | 8.719.308        | 7.788.145        | fondi per rischi e oneri | 14.025           | 14.025           |
| ratei e risconti                          | 132.415          | 144.048          | TFR                      | 673.147          | 637.809          |
|                                           |                  |                  | debiti                   | 3.056.831        | 2.948.781        |
|                                           |                  |                  | ratei e risconti         | 4.859.991        | 4.131.671        |
| <b>totale attivo</b>                      | <b>8.923.429</b> | <b>8.006.429</b> | <b>totale passivo</b>    | <b>8.923.429</b> | <b>8.006.429</b> |

| Principali dati di bilancio al 31/12/2025    |               |                |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|
| CONTO ECONOMICO                              |               |                |
|                                              | 2025          | 2024           |
| valore della produzione                      | 8.658.028     | 7.673.131      |
| costi della produzione                       | 8.658.026     | 7.673.123      |
| proventi e oneri finanziari                  | 66.842        | 142.122        |
| rettifiche di valore di attività finanziarie | 0             | 0              |
| imposte                                      | 21.552        | 35.033         |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>        | <b>45.292</b> | <b>107.097</b> |

Il bilancio 2025 è stato redatto da A.S.S.E.MI. secondo gli schemi del bilancio civilistico in vigore dal 01/01/2016, ma per consolidare il bilancio dell'azienda speciale consortile sono stati forniti il conto economico e lo stato patrimoniale riclassificati, in base agli schemi previsti dal D.Lgs. 118/2011. A.S.S.E.MI. è consolidata con il metodo proporzionale avendo il Comune una partecipazione pari al 38,75%.

### **GRUPPO CAP**

La società Cap Holding Spa e le sue controllate (congiuntamente il "Gruppo") operano nel settore dei servizi idrici ed è uno dei primi operatori italiani (per abitanti serviti e mc sollevati), tra i cosiddetti gestori "monoutility" (ovvero che non svolgono altre significative attività industriali). Il bacino di utenza al 31/12/2025 è di circa 2,4 milioni di abitanti residenti serviti per la depurazione e di circa 1,9 milioni di abitanti per l'acquedotto e la fognatura.

La società Cap Holding Spa è a totale partecipazione pubblica: la sua compagine sociale al 31/12/2025 è formata unicamente da Enti Locali territoriali.

Il Gruppo CAP include la capogruppo CAP Holding Spa e le imprese di seguito indicate:

- CAP Evolution Srl con sede in Milano, partecipata al 100% e assoggettata a direzione e coordinamento di CAP Holding Spa. La società agisce prevalentemente quale società operativa di Gruppo CAP nell'ambito del Servizio Idrico Integrato, segmento della depurazione delle acque reflue, sviluppo politiche energetiche e di trattamento dei rifiuti;

- la società ZeroC Spa con sede in Sesto San Giovanni, con capitale sociale posseduto al 80% al 31/12/2025. Il 20% del capitale è suddiviso tra i Comuni di Sesto San Giovanni, Cologno Monzese, Cormano, Pioltello, Segrate e Cinisello Balsamo. La società ha per principale oggetto sociale la gestione e il trattamento della FORSU presso l'impianto di Sesto San Giovanni dove è in fase di finalizzazione il progetto della Biopiattaforma (impianto di trattamento fanghi, forsu e acque reflue).

- la Società Rocca Brivio Sforza Srl in liquidazione, partecipata al 51,04%, in liquidazione dal 21/04/2015. La partecipazione fu acquisita a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione nel maggio 2013 di TASM Spa. La società ha come oggetto principale, la salvaguardia e valorizzazione del complesso storico monumentale Rocca Brivio Sforza, ubicato nel territorio del Comune di San Giuliano Milanese di cui è proprietaria.

La società Cap Holding S.p.A. detiene, inoltre, partecipazioni nelle seguenti società, sulle quali i comuni soci, per tramite della stessa, esercitano il cosiddetto controllo analogo:

- NEUTALIA Srl, con una quota del 33% del capitale sociale al 31/12/2025. Il restante capitale è distribuito ad A.G.E.S.P. S.p.A. di Busto Arsizio, ad Amga Spa di Legnano, ad A.L.A. di Magenta (soggetta a direzione e coordinamento e controllata da Amga Spa), ad ASM Azienda Speciale Multiservizi srl di Magenta. La società NEUTALIA, proprietaria del termovalorizzatore sito in Busto Arsizio, agisce nel settore della gestione, in logica di economia circolare dei rifiuti solidi urbani e di loro frazioni differenziate, dei rifiuti urbani pericolosi, dei rifiuti speciali pericolosi e di tutti i rifiuti in genere;

- AEMME LINEA AMBIENTE srl con sede legale in Magenta (MI), posseduta al 20% al 31.12.2025 (partecipazione acquisita il 10/10/2025). La società agisce nell'ambito dei servizi di igiene urbana e porterà avanti un Piano Industriale di aggregazione e razionalizzazione delle società pubbliche esistenti su 5 zone omogenee coerente con il Piano strategico Metropolitano.

- PAVIA Acque S.c.a.r.l., con una quota del 10,1% al 31/12/2025. La società non è, ai sensi dell'art. 2359 c.c. collegata a Cap Holding Spa. La società agisce nel settore della gestione del Servizio Idrico Integrato nella provincia di Pavia secondo il modello di società consortile.

In merito all'area di consolidamento sono consolidate integralmente con Cap Holding Spa le società CAP Evolution Srl e ZeroC Spa.

La società Rocca Brivio Sforza Srl in liquidazione (che ha per oggetto sociale la "salvaguardia e valorizzazione del complesso storico monumentale di Rocca Brivio"), non è invece consolidata, in quanto, ai sensi dell'IFRS 10, non vi sia da parte di CAP Holding Spa un controllo effettivo in ragione della mancanza di diritti sostanziali che attribuiscono il potere di dirigere le attività rilevanti della partecipata in modo da influenzarne i rendimenti;

La società NEUTALIA Srl è sotto controllo congiunto dei propri soci (come una joint venture) ed è rilevata nel bilancio di CAP Holding Spa con ricorso all'Equity Method.

Cap Holding S.p.A. è inoltre membro unico della Fondazione CAP (già Fondazione Lida), con sede in Milano, costituita il 31/07/2007. La Fondazione si è concentrata nel corso del 2025 sul sostegno a progetti di valorizzazione ambientale e culturale.

Il bilancio consolidato del Gruppo CAP redatto in applicazione degli "UE IFRS" include la situazione patrimoniale - finanziaria consolidata al 31/12/2025 e al 31/12/2024, il conto economico complessivo consolidato al 31/12/2025 e al 31/12/2024, il rendiconto finanziario consolidato e il prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato per l'esercizio chiuso al 31/12/2025 e le relative note esplicative.

Le società controllate sono consolidate a partire dalla data in cui il controllo è stato effettivamente trasferito al Gruppo e cessano di essere consolidate dalla data in cui il controllo è trasferito al di fuori del Gruppo. Per quanto riguarda l'andamento economico 2025 il conto economico complessivo del bilancio consolidato del Gruppo CAP evidenzia un risultato operativo netto di euro 58.000.000 che rappresenta circa il 11,6% dei ricavi totali del Gruppo CAP rispetto a 124 milioni (23,6%) dell'anno precedente che era stato però caratterizzato da poste straordinarie nei ricavi per 60 milioni (41 milioni di ripristino valore beni in concessione e 19 milioni di conguagli). I ricavi totali del consuntivo 2025 sono variati rispetto a quelli del 2024 del -5% per le stesse ragioni ma al netto delle poste straordinarie registrerebbero un + 8%.

Gruppo CAP ha registrato nel 2025 costi totali per euro 442.198.635, con una variazione rispetto al 2024 (euro 401.308.294), di circa il + 10,2%. Nel 2023 la voce ammontò a euro 390.857.502. La variazione è dovuta principalmente all'aumento dei costi per lavori su beni in concessione, degli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni, degli altri costi operativi, dei costi per servizi e del costo del personale. Di seguito i principali dati di bilancio per l'anno 2025.

| Principali dati di bilancio CONSOLIDATO GRUPPO CAP al 31/12/2025<br>SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA |                      |                      |                                |                      |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| attivo                                                                                                  | 2025                 | 2024                 | passivo                        | 2025                 | 2024                 |
| Attività non correnti                                                                                   | 1.132.608.827        | 1.079.121.629        | Patrimonio netto di Gruppo     | 983.912.328          | 947.410.686          |
|                                                                                                         |                      |                      | Patrimonio netto di terzi      | 563.773              | 557.227              |
|                                                                                                         |                      |                      | Patrimonio netto               | 984.476.101          | 947.967.913          |
| Attività correnti                                                                                       | 445.339.044          | 420.819.693          | Passività non correnti         | 407.547.322          | 371.479.473          |
|                                                                                                         |                      |                      | Passività correnti             | 185.924.448          | 180.493.936          |
| <b>totale Attività</b>                                                                                  | <b>1.577.947.871</b> | <b>1.499.941.322</b> | <b>totale Passività e P.N.</b> | <b>1.577.947.871</b> | <b>1.499.941.322</b> |

| Principali dati di bilancio CONSOLIDATO GRUPPO CAP al 31/12/2025<br>CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                 | 2025              | 2024              |
| Totale ricavi e altri proventi                                                                  | 500.464.084       | 525.073.305       |
| Totale costi                                                                                    | 442.198.635       | 401.308.294       |
| proventi e oneri finanziari                                                                     | -5.734.560        | -5.644.479        |
| imposte                                                                                         | 16.095.996        | 35.037.757        |
| Risultato delle attività destinate alla vendita o cessate                                       | 0,00              | 0,00              |
| <b>Risultato netto dell'esercizio</b>                                                           | <b>36.434.893</b> | <b>83.082.775</b> |
| <b>Risultato di esercizio di Gruppo</b>                                                         | <b>36.428.347</b> | <b>83.061.253</b> |
| <b>Risultato di esercizio di Terzi</b>                                                          | <b>6.546</b>      | <b>21.522</b>     |

Il bilancio consolidato 2025 è stato redatto da CAP HOLDING Spa in base all'applicazione degli International Financial Reporting Standard (IFRS) adottati dall'Unione Europea, ma per consolidare il bilancio del Gruppo sono stati forniti il conto economico e lo stato patrimoniale riclassificati, in base agli schemi previsti dal D.Lgs. 118/2011. Il Gruppo Cap è consolidato con il

metodo proporzionale avendo il Comune una partecipazione pari al 1,2242% nella società Cap Holding Spa.

### CUBI – CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE

CUBI – Culture Biblioteche in Rete, è una azienda speciale consortile la cui attività prevede la gestione di servizi bibliotecari, archivistici, culturali e tutte quelle attività dirette a consentire la diffusione della conoscenza. Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Il bilancio 2025 si chiude con un utile netto contenuto pari a euro 15.781,00. Nella gestione 2025 i principali scostamenti rispetto alle previsioni di inizio anno, hanno riguardato:

- le minori entrate provenienti dal servizio di gestione diretta e di supporto biblioteconomico parziale, le cui stime di vendita erano maggiori;
- le minori entrate provenienti dai servizi a domanda di natura strumentale, in quanto l'iter di formalizzazione dei relativi affidamenti in-house presso i consigli comunali è durato più del previsto.

In entrambi i casi i minori ricavi sono stati accompagnati da connessi minori costi, senza pertanto generare perdite. Rispetto al conto economico si evidenzia che i ricavi, pari a euro 1.554.313, sono costituiti nella maggior parte dai contributi comunali per l'erogazione dei servizi di base pari a euro 1.188.468. I costi per un totale di euro 1.503.649, in prevalenza connessi all'erogazione dei servizi di base alle biblioteche, sono costituiti da acquisto di prestazioni di servizi, per euro 545.311, da spese di personale per euro 411.471 e da oneri di gestione per euro 110.489, questi ultimi quasi completamente riconducibili al pagamento dell'iva pro-rata. La parte restante dei costi è connessa al godimento di beni di terzi (locazione sede) e ad accantonamenti per rischi e ammortamenti. L'assemblea Consortile ha deliberato di destinare l'utile di esercizio, pari a euro 15.781 a riserva straordinaria.

Di seguito i principali dati di bilancio per l'anno 2025.

| Principali dati di bilancio al 31/12/2025<br>STATO PATRIMONIALE |                |                |                          |                |                |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|----------------|
| attivo                                                          | 2025           | 2024           | passivo                  | 2025           | 2024           |
| immobilizzazioni                                                | 361.080        | 274.418        | patrimonio netto         | 319.237        | 303.456        |
| attivo circolante                                               | 349.905        | 646.007        | fondi per rischi e oneri | 57.968         | 19.338         |
| ratei e risconti                                                | 102.636        | 11.593         | TFR                      | 10.061         | 5.903          |
|                                                                 |                |                | debiti                   | 267.383        | 367.043        |
|                                                                 |                |                | ratei e risconti         | 158.972        | 236.278        |
| <b>totale attivo</b>                                            | <b>813.621</b> | <b>932.018</b> | <b>totale passivo</b>    | <b>813.621</b> | <b>932.018</b> |

| Principali dati di bilancio al 31/12/2025<br>CONTO ECONOMICO |               |              |
|--------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
|                                                              | 2025          | 2024         |
| valore della produzione                                      | 1.554.313     | 1.356.558    |
| costi della produzione                                       | 1.503.649     | 1.306.846    |
| proventi e oneri                                             | -942          | -1.503       |
| imposte                                                      | 33.941        | 43.669       |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>                        | <b>15.781</b> | <b>4.540</b> |

Il bilancio 2025 è stato redatto da CUBI – Culture Biblioteche in Rete secondo gli schemi del bilancio civilistico in vigore dal 01/01/2016, ma per consolidare il bilancio dell'azienda speciale consortile sono stati forniti il conto economico e lo stato patrimoniale riclassificati, in base agli

schemi previsti dal D.Lgs. 118/2011. CUBI – Culture Biblioteche in Rete è consolidata con il metodo proporzionale avendo il Comune una partecipazione pari al 4,95%.

## 1.4 Prospetto di riepilogo di Conto Economico

Il bilancio consolidato del Comune di San Donato Milanese si chiude con un risultato economico positivo (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) pari a euro 1.862.869,53. Il risultato economico d'esercizio scaturisce dall'insieme della gestione caratteristica, finanziaria e straordinaria. Si riporta di seguito il riepilogo del Conto Economico consolidato suddiviso per le tre tipologie di gestione sopradescritte, con l'indicazione separata dei dati relativi al Comune di San Donato Milanese.

### Riepilogo Conto Economico

| CODICE    | Conto Economico                                                           | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | Resto del gruppo esclusa la holding | Rettifiche di Consolidamento | Consolidato    |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|----------------|
| A_CE_A    | Componenti positivi della gestione                                        | 34.079.313,34                 | 547.153.923,87                      | -531.445.425,42              | 49.787.811,79  |
| A_CE_B    | Componenti negativi della gestione                                        | -33.909.212,66                | -487.556.114,74                     | 472.542.367,11               | -48.922.960,29 |
| A_CE_A-B  | Differenza tra componenti positivi e negativi della gestione (A-B)        | 170.100,68                    | 59.597.809,13                       | -58.903.058,31               | 864.851,50     |
| A_CE_C    | Proventi ed oneri finanziari                                              | 5,51                          | -5.548.428,00                       | 5.514.887,25                 | -33.535,24     |
| A_CE_D    | Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie                  | -153.328,11                   | -116.617,00                         | 115.189,37                   | -154.755,74    |
| A_CE_E    | Proventi ed oneri straordinari                                            | 1.832.394,44                  | -979.707,13                         | 1.027.131,89                 | 1.879.819,20   |
| A_CE_26   | Imposte                                                                   | -482.414,88                   | -16.450.946,00                      | 16.239.850,69                | -693.510,19    |
| A_CE_RN27 | Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) | 1.366.757,64                  | 36.502.111,00                       | -36.005.999,11               | 1.862.869,53   |
| A_CE_29   | RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO                                        | 0,00                          | 36.428.347,00                       | -34.565.557,61               | 1.862.789,39   |
| A_CE_30   | RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI                           | 0,00                          | 6.546,00                            | -6.465,86                    | 80,14          |

### Sintesi

| MACRO-CLASSE                                                               | Importo        | % Su Totale MACRO-CLASSE |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|
| Proventi da tributi                                                        | 18.854.235,57  | 37,87                    |
| Proventi da fondi perequativi                                              | 2.633.790,59   | 5,29                     |
| Proventi da trasferimenti e contributi                                     | 3.542.213,89   | 7,11                     |
| Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici          | 18.656.077,83  | 37,47                    |
| Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-) | 0,00           | 0,00                     |
| Variazione dei lavori in corso su ordinazione                              | 206,61         | 0,00                     |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                          | 1.824.393,86   | 3,66                     |
| Altri ricavi e proventi diversi                                            | 4.276.893,44   | 8,59                     |
| TOTALE MACROCLASSE A                                                       | 49.787.811,79  | 0,00                     |
| Acquisto di materie prime e/o beni di consumo                              | -4.624.729,63  | 9,45                     |
| Prestazioni di servizi                                                     | -24.688.419,07 | 50,46                    |
| Utilizzo beni di terzi                                                     | -280.216,43    | 0,57                     |
| Trasferimenti e contributi                                                 | -2.644.757,52  | 5,41                     |
| Personale                                                                  | -10.493.230,83 | 21,45                    |
| Ammortamenti e svalutazioni                                                | -5.436.351,27  | 11,11                    |
| Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)      | 276.365,45     | -0,56                    |
| Accantonamenti per rischi                                                  | -54.688,01     | 0,11                     |
| Altri accantonamenti                                                       | 0,00           | 0,00                     |
| Oneri diversi di gestione                                                  | -976.932,98    | 2,00                     |
| TOTALE MACROCLASSE B                                                       | -48.922.960,29 | 0,00                     |
| Proventi da partecipazioni                                                 | 0,00           | 0,00                     |
| Altri proventi finanziari                                                  | 107.242,84     | 100,00                   |
| TOTALE PROVENTI FINANZIARI                                                 | 107.242,84     | 0,00                     |
| Interessi passivi                                                          | -131.422,80    | 93,35                    |
| Altri oneri finanziari                                                     | -9.355,28      | 6,65                     |
| TOTALE ONERI FINANZIARI                                                    | -140.778,08    | 0,00                     |
| TOTALE MACROCLASSE C                                                       | -33.535,24     | 0,00                     |
| Rivalutazioni                                                              | 0,00           | 0,00                     |

|                                                    |               |        |
|----------------------------------------------------|---------------|--------|
| Svalutazioni                                       | -154.755,74   | 100,00 |
| TOTALE MACROCLASSE D                               | -154.755,74   | 0,00   |
| Proventi da permessi di costruire                  | 0,00          | 0,00   |
| Proventi da trasferimenti in conto capitale        | 0,00          | 0,00   |
| Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo  | 3.158.831,95  | 96,21  |
| Plusvalenze patrimoniali                           | 91.912,25     | 2,80   |
| Altri proventi straordinari                        | 32.446,19     | 0,99   |
| TOTALE PROVENTI STRAORDINARI                       | 3.283.190,39  | 0,00   |
| Trasferimenti in conto capitale                    | 0,00          | 0,00   |
| Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo | -1.390.358,54 | 99,07  |
| Minusvalenze patrimoniali                          | 0,00          | 0,00   |
| Altri oneri straordinari                           | -13.012,65    | 0,93   |
| TOTALE ONERI STRAORDINARI                          | -1.403.371,19 | 0,00   |
| TOTALE MACROCLASSE E                               | 1.879.819,20  | 0,00   |

### Incidenza dei ricavi

| Ente / Azienda / Società                                           | Totale Ricavi 2025 | Totale Ricavi 2024 | Valore Consolidato |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 1.554.313,00       | 1.356.558,00       | 74.365,88          |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 6.290.711,00       | 6.118.426,00       | 6.290.711,00       |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 31.176.145,00      | 30.895.500,00      | 177.095,97         |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 8.513.162,87       | 7.635.997,00       | 3.158.349,55       |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 499.619.592,00     | 523.114.288,00     | 6.114.393,55       |

### Spesa di personale

| Ente / Azienda / Società                                           | Totale Spese 2025 | Totale Spese 2024 | Valore Consolidato |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 411.471,00        | 354.096,00        | 20.367,81          |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 7.532.184,59      | 7.897.194,62      | 7.532.184,59       |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 1.278.680,00      | 1.324.642,00      | 1.278.680,00       |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 21.170.995,00     | 20.107.743,00     | 120.674,68         |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 2.039.894,00      | 1.811.930,00      | 790.458,92         |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 61.335.144,00     | 57.367.458,00     | 750.864,83         |

## 1.4 Prospetto di riepilogo di Stato Patrimoniale

L'attivo consolidato consiste nell'insieme delle risorse impiegate nella gestione del Gruppo oggetto di consolidamento per l'esercizio 2025. Il passivo consolidato consiste nell'insieme delle fonti di finanziamento che il Comune e gli organismi del perimetro di consolidamento hanno reperito da soci e da terzi. Si riporta di seguito il riepilogo dello Stato Patrimoniale consolidato, suddiviso per macro-voci, con l'indicazione separata dei dati relativi al Comune e delle rettifiche apportate in sede di consolidamento.

### Riepilogo di Stato Patrimoniale

| CODICE    | Stato Patrimoniale                                                                                    | COMUNE DI SAN DONATO MILANESE | Resto del gruppo esclusa la holding | Rettifiche di Consolidamento | Consolidato    |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|----------------|
| A_SPA_A1  | Crediti verso lo Stato ad altre amministrazioni pubbliche per la partecipazione al fondo di dotazione | 0,00                          | 0,00                                | 0,00                         | 0,00           |
| A_SPA_BI  | Immobilizzazioni immateriali                                                                          | 216.636,61                    | 1.057.764.824,00                    | -1.044.700.053,26            | 13.281.407,35  |
| A_SPA_BII | Immobilizzazioni materiali                                                                            | 125.653.906,36                | 32.756.379,00                       | -30.922.066,00               | 127.488.219,36 |
| A_SPA_BIV | Immobilizzazioni finanziarie                                                                          | 12.838.361,68                 | 26.114.575,00                       | -38.479.608,64               | 473.328,04     |
| A_SPA_B   | Totale Immobilizzazioni (B)                                                                           | 138.708.904,65                | 1.116.635.778,00                    | -1.114.101.727,90            | 141.242.954,75 |
| A_SPA_CI  | Rimanenze                                                                                             | 49.004,25                     | 8.947.992,00                        | -7.912.049,44                | 1.084.946,81   |

|                      |                                                        |                |                  |                   |                |
|----------------------|--------------------------------------------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|
| A_SPA_CII            | Crediti                                                | 9.703.621,66   | 415.311.393,00   | -408.930.094,78   | 16.084.919,88  |
| A_SPA_CIII           | Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi | 0,00           | 0,00             | 0,00              | 0,00           |
| A_SPA_CIV            | Disponibilità liquide                                  | 19.913.174,48  | 99.363.387,00    | -95.356.455,35    | 23.920.106,13  |
| A_SPA_C              | Attivo circolante (C)                                  | 29.665.800,39  | 523.622.772,00   | -512.198.599,57   | 41.089.972,82  |
| A_SPA_D1             | Ratei attivi                                           | 0,00           | 100.171,00       | -61.346,16        | 38.824,84      |
| A_SPA_D2             | Risconti attivi                                        | 0,00           | 6.575.404,00     | -6.431.421,20     | 143.982,80     |
| A_SPA_D              | Ratei e risconti attivi (D)                            | 0,00           | 6.675.575,00     | -6.492.767,36     | 182.807,64     |
| A_SPA                | Stato Patrimoniale ATTIVO                              | 168.374.705,04 | 1.646.934.125,00 | -1.632.793.094,83 | 182.515.735,21 |
| A_SPP_AI+II+III+IV+V | Patrimonio netto di gruppo                             | 131.363.028,25 | 991.479.266,00   | -990.440.413,10   | 132.401.881,15 |
| A_SPP_AVI+VII        | Patrimonio netto di pertinenza di terzi                | 0,00           | 563.773,00       | -556.871,29       | 6.901,71       |
| A_SPP_B              | Fondi per rischi ed oneri                              | 818.043,73     | 108.057.236,00   | -106.727.982,08   | 2.147.297,65   |
| A_SPP_C              | Trattamento di Fine Rapporto                           | 0,00           | 11.483.366,00    | -10.370.916,80    | 1.112.449,20   |
| A_SPP_D              | Debiti                                                 | 8.361.879,43   | 511.749.554,00   | -503.185.014,34   | 16.926.419,09  |
| A_SPP_EI             | Ratei passivi                                          | 0,00           | 15.236,00        | -8.759,55         | 6.476,45       |
| A_SPP_EII            | Risconti passivi                                       | 27.831.753,63  | 23.585.694,00    | -21.503.137,67    | 29.914.309,96  |
| A_SPP_E              | Ratei e risconti passivi (E)                           | 27.831.753,63  | 23.600.930,00    | -21.511.897,22    | 29.920.786,41  |
| A_SPP                | Stato Patrimoniale PASSIVO                             | 168.374.705,04 | 1.646.934.125,00 | -1.632.793.094,83 | 182.515.735,21 |

Di seguito il prospetto di raccordo tra il bilancio della Capogruppo e il Bilancio Consolidato:

| STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO) |                                                               | BILANCIO<br>SDM 2025  | RESTO DEL<br>GRUPPO  | RETTIF. DARE         | RETTIF. AVERE     | CONSOLIDATO<br>GRUPPO SDM<br>2025 |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------------|
|                                          | <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>                                    |                       |                      |                      |                   |                                   |
| I                                        | Fondo di dotazione                                            | 39.555.692,16         | 7.497.689,38         | 7.497.689,38         |                   | 39.555.692,16                     |
| II                                       | Riserve                                                       | 103.767.276,75        | 4.607.118,33         | 4.607.118,33         | 543.596,15        | 104.310.872,90                    |
| b                                        | da capitale                                                   | -                     | 423.996,42           | 423.996,42           | -                 | -                                 |
| c                                        | da permessi di costruire                                      | -                     | -                    | -                    | -                 | -                                 |
| d                                        | riserve Indisp. per beni dem.li e patr. ind. e beni culturali | 101.641.510,23        | -                    | -                    | -                 | 101.641.510,23                    |
| e                                        | altre riserve indisponibili                                   | 2.125.766,52          | 1.311.165,88         | 1.311.165,88         | 543.596,15        | 2.669.362,67                      |
| f                                        | altre riserve disponibili                                     | -                     | 2.871.956,03         | 2.871.956,03         | -                 | -                                 |
| III                                      | Risultato economico dell'esercizio                            | 1.366.757,64          | 464.348,51           | 70.836,71            | 102.519,95        | 1.862.789,39                      |
| IV                                       | Risultati economici di esercizi precedenti                    | -6.527.904,05         | 1.123.616,65         | 1.124.779,15         | 387,50            | 6.528.679,05                      |
| V                                        | Riserve negative per beni indisponibili                       | - 6.798.794,25        | -                    | -                    | -                 | 6.798.794,25                      |
|                                          | <b>Totale Patrimonio netto di gruppo</b>                      | <b>131.363.028,25</b> | <b>13.692.772,87</b> | <b>13.300.423,57</b> | <b>646.503,60</b> | <b>132.401.881,15</b>             |
|                                          | <b>Patrimonio netto di pertinenza di terzi</b>                |                       |                      |                      |                   |                                   |
| VI                                       | Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi           | -                     | 6.821,57             | -                    | -                 | 6.821,57                          |
| VII                                      | Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi     | -                     | 80,14                | -                    | -                 | 80,14                             |
|                                          | <b>Totale Patrimonio netto di pertinenza di terzi</b>         | -                     | 6.901,71             | -                    | -                 | 6.901,71                          |
|                                          | <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>                            | <b>131.363.028,25</b> | <b>13.699.674,58</b> | <b>13.300.423,57</b> | <b>646.503,60</b> | <b>132.408.782,86</b>             |

Si osserva che il risultato d'esercizio di Gruppo è positivo per euro 1.862.789,39 e registra un incremento di euro 496.031,75 rispetto al risultato d'esercizio del Comune di San Donato Milanese di euro 1.366.757,64. Le variazioni che si sono determinate tra il patrimonio netto del Comune di San Donato Milanese ed il patrimonio netto consolidato derivano dal processo di consolidamento dei conti che comporta l'eliminazione del valore contabile delle partecipazioni della capogruppo in ciascun componente del gruppo e la corrispondente parte del patrimonio netto di ciascuna componente del gruppo, nonché l'analoga eliminazione dei valori delle partecipazioni tra i componenti del gruppo e delle corrispondenti quote di patrimonio; a ciò si aggiunge il riflesso economico derivante dal consolidamento del risultato economico di gruppo, determinato al netto delle operazioni infragruppo. Di seguito la composizione sintetica, in termini percentuali, delle principali voci di Stato Patrimoniale consolidato:

### Sintesi

| MACRO-CLASSE                                                                                          | Importo        | % Su Totale MACRO-CLASSE |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|
| Crediti verso lo Stato ad altre amministrazioni pubbliche per la partecipazione al fondo di dotazione | 0,00           | 0,00                     |
| Immobilizzazioni immateriali                                                                          | 13.281.407,35  | 9,40                     |
| Immobilizzazioni materiali                                                                            | 127.488.219,36 | 90,26                    |
| Immobilizzazioni finanziarie                                                                          | 473.328,04     | 0,34                     |
| Immobilizzazioni                                                                                      | 141.242.954,75 | 0,00                     |

|                                                        |                |       |
|--------------------------------------------------------|----------------|-------|
| Rimanenze                                              | 1.084.946,81   | 2,64  |
| Crediti                                                | 16.084.919,88  | 39,15 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi | 0,00           | 0,00  |
| Disponibilità liquide                                  | 23.920.106,13  | 58,21 |
| Attivo circolante                                      | 41.089.972,82  | 0,00  |
| Ratei attivi                                           | 38.824,84      | 21,24 |
| Risconti attivi                                        | 143.982,80     | 78,76 |
| Ratei e risconti                                       | 182.807,64     | 0,00  |
| Totale attivo                                          | 182.515.735,21 | 0,00  |
| Patrimonio netto di gruppo                             | 132.401.881,15 | 72,54 |
| Patrimonio netto di terzi                              | 6.901,71       | 0,00  |
| Fondi per rischi ed oneri                              | 2.147.297,65   | 1,18  |
| Trattamento di Fine Rapporto                           | 1.112.449,20   | 0,61  |
| Debiti                                                 | 16.926.419,09  | 9,27  |
| Ratei passivi                                          | 6.476,45       | 0,00  |
| Risconti passivi                                       | 29.914.309,96  | 16,39 |
| Ratei e risconti e contributi agli investimenti        | 29.920.786,41  | 0,00  |
| Totale passivo                                         | 182.515.735,21 | 0,00  |

## 1.5 Finalità del bilancio consolidato

La redazione del Bilancio consolidato per gli enti locali nasce dalla necessità del Governo centrale di conoscere e tenere sotto controllo la spesa pubblica nel suo complesso.

La conoscenza dei conti nel pubblico, ha come scopo principale la ricostruzione dei flussi delle risorse finanziarie per valutarne l'efficacia. Deve quindi riguardare tutte le iniziative dell'ente, comprese quelle poste in essere da altri soggetti giuridici, quali gli organismi partecipati.

L'accentuarsi del fenomeno dell'affidamento dei servizi comunali a soggetti terzi, attraverso società, spesso a partecipazione pubblica e a volte di intera proprietà dell'ente locale, induce a esplorare e definire le modalità di rappresentazione dei dati di bilancio di queste gestioni che, diversamente, sfuggirebbero ad una valutazione unitaria.

Il bilancio consolidato può essere, quindi, definito come strumento per la conoscenza e l'elaborazione di informazioni e risultati, finalizzato a orientare la pianificazione e la programmazione del Gruppo (che si esprime con il Documento Unico di Programmazione e con il bilancio di previsione). Tra i vantaggi conseguenti alla formazione del Bilancio Consolidato si possono evidenziare una maggiore trasparenza nei costi dei servizi, una migliore efficienza negli stessi dovuta a una programmazione complessiva del Gruppo, una migliore risposta alla necessità di ricostruzione dei costi dei servizi offerti. Il bilancio consolidato deve rappresentare uno strumento per superare le carenze informative e valutative dei bilanci degli enti che perseguono le proprie funzioni anche attraverso enti strumentali e detengono rilevanti partecipazioni in società, permettendo una rappresentazione, anche di natura contabile, delle proprie scelte di indirizzo, pianificazione e controllo. Esso deve consentire all'ente a capo del Gruppo Amministrazione Pubblica di disporre di un nuovo strumento per programmare, gestire e controllare con maggiore efficacia gli organismi - societari e non - in cui si articola il gruppo di cui l'ente è a capo.

Infine, il bilancio consolidato deve fornire una visione complessiva delle consistenze patrimoniali e finanziarie, così come del risultato economico, di un gruppo di enti e società che fa capo ad un'amministrazione pubblica.

## 1.6 Fatti di rilievo avvenuti dopo il bilancio consolidato

Non si rilevano fatti e/o eventi significativi avvenuti successivamente alla predisposizione del bilancio consolidato.

## 2 Nota integrativa

### 2.1 Introduzione

La Nota Integrativa si compone di una prima parte relativa alla descrizione del contesto normativo di riferimento. Nel paragrafo successivo viene fornita la rappresentazione del percorso di predisposizione del bilancio consolidato del Gruppo Amministrazione Pubblica e delle procedure adottate. Dopodiché, si indicano e si commentano gli eventuali movimenti di armonizzazione dei criteri di valutazione con riferimento ai singoli soggetti del gruppo. Vengono poi riportate e commentate le variazioni significative del conto economico e dello stato patrimoniale rispetto all'anno precedente. Infine, si procede con la descrizione delle operazioni infragruppo e delle altre rettifiche di consolidamento, della redazione del bilancio consolidato e delle differenze di consolidamento, dell'eventuale esistenza di debiti e/o crediti superiori ai cinque anni e di debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento, della composizione dei ratei e dei risconti dei singoli componenti del gruppo e degli altri accantonamenti, dell'andamento della gestione finanziaria, sia in termini di proventi, ma soprattutto di interessi passivi e oneri finanziari, dell'andamento della gestione straordinaria, dell'ammontare dei compensi di amministratori e sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento e delle informazioni relative alla presenza di strumenti finanziari derivati all'interno del Gruppo Amministrazione Pubblica.

### 2.2 Presupposti normativi e di prassi

Il tema del consolidamento dei conti per il controllo della finanza pubblica è uno degli aspetti principali affrontato dal recente processo di riforma della pubblica amministrazione iniziato nel 2009. In particolare questo tema è stato toccato dalla legge di riforma della contabilità pubblica (L. 196/2009 e D. Lgs. 118/2011) e dalla legge di attuazione del federalismo fiscale (L. 42/2009). La legge n. 42 del 05/05/2009, in materia di federalismo fiscale, in attuazione dell'art. 119 della Costituzione all'art. 2 stabilisce che vengano definiti e individuati i principi fondamentali per la redazione, entro un determinato termine, dei bilanci consolidati delle regioni e degli enti locali in modo tale da assicurare le informazioni relative ai servizi esternalizzati, con previsione di sanzioni a carico dell'ente in caso di mancato rispetto di tale termine. Successivamente il Decreto Legislativo del 23/06/2011 n. 118 che regola le disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle regioni, degli enti locali e dei loro organismi, recita: "Le amministrazioni pubbliche di cui all'art. 2, commi 1 e 2 (Regioni, Comuni, Province, città metropolitane, comunità montane, comunità isolate, unioni di comuni ed enti strumentali delle amministrazioni) adottano comuni schemi di bilancio finanziari, economici e patrimoniali e comuni schemi di bilancio consolidato con i propri enti ed organismi strumentali, aziende, società controllate e partecipate ed altri organismi controllati". All'articolo 11-bis del decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, come introdotto dall'articolo 1 del decreto legislativo 10 agosto 2014, n. 126 è prevista la redazione da parte dell'ente locale di un bilancio consolidato con i propri enti e organismi strumentali, aziende, società controllate e partecipate, secondo le modalità e i criteri individuati nel principio applicato del bilancio consolidato, considerando ai fini dell'inclusione nello stesso qualsiasi ente strumentale, azienda, società controllata e partecipata, indipendentemente dalla sua forma giuridica pubblica o privata, in base alle regole stabilite dal principio contabile 4/4; Infine il D.L. 174 del 10/10/2012 ha introdotto, indirettamente, l'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato per le Province ed i comuni, andando ad integrare il TUEL con l'articolo 147 – quater, disponendo che "i risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende partecipate sono rilevati mediante bilancio consolidato, secondo la competenza economica". Gli enti di cui all'art. 1 comma 1 del decreto legislativo 23 giugno 2011 n. 118 allegato 4/4, redigono un bilancio consolidato che rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale e il risultato economico della complessiva attività svolta dall'ente attraverso le proprie articolazioni organizzative, i propri enti strumentali e le proprie società controllate e partecipate.

Il bilancio consolidato deve consentire di sopperire alle carenze informative e valutative del bilancio dell'ente, consentire una migliore pianificazione e programmazione del gruppo e ottenere una visione completa delle consistenze patrimoniali e finanziarie di un gruppo di enti e società che fa capo ad un'amministrazione pubblica.

In sintesi, la normativa suindicata prevede che:

- gli Enti redigano il bilancio consolidato con i propri Enti ed organismi strumentali, aziende, società controllate e partecipate, che costituiscono il Gruppo dell'Amministrazione Pubblica;
- al fine di consentire la predisposizione del bilancio consolidato, gli enti capogruppo, predispongono due distinti elenchi concernenti:
  - gli enti, le aziende e le società che compongono il gruppo amministrazione pubblica;
  - gli enti, le aziende e le società componenti del gruppo compresi nel bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato composto dal conto economico, dallo stato patrimoniale e dai relativi allegati viene predisposto facendo riferimento all'area di consolidamento, individuata dall'ente capogruppo, alla data del 31 dicembre dell'esercizio cui si riferisce.

Infine, è approvato entro il 31 ottobre dell'anno successivo a quello di riferimento.

### **2.3 Percorso di predisposizione del bilancio consolidato del Gruppo**

L'Ente locale, nel redigere il bilancio consolidato, deve attenersi alla procedura descritta nel Principio contabile n. 4/4 del D. Lgs. n. 118/2011 ed adottare lo schema predefinito dell'allegato n. 11, il quale stabilisce in che modo devono essere collocate le voci che risultano nei prospetti di conto economico e di stato patrimoniale. Una corretta procedura di consolidamento presuppone che le informazioni contabili dei soggetti inclusi nell'area di consolidamento siano corrette e che i documenti contabili da consolidare siano quanto più possibile omogenei e uniformi tra loro, in modo da consentire l'aggregazione degli stati patrimoniali e conti economici relativi agli enti inclusi nell'area di consolidamento, secondo voci omogenee (ossia di denominazione e contenuto identici), destinate a confluire nelle voci corrispondenti del bilancio consolidato. Nei casi in cui i principi contabili applicati ai bilanci dell'Ente locale e degli enti controllati, pur corretti, non siano uniformi tra loro, l'uniformità è ottenuta apportando a tali bilanci opportune rettifiche in sede di consolidamento. È consentito derogare all'adozione di criteri uniformi di valutazione allorché la conservazione di criteri difforni sia più idonea a una rappresentazione veritiera e corretta; ma in tal caso l'informativa supplementare al bilancio consolidato deve evidenziare la difformità dei principi contabili utilizzati e i motivi della mancata uniformità. Le elaborazioni di consolidamento hanno la funzione di trasformare i dati relativi ai singoli enti in dati di Gruppo, in modo che il bilancio consolidato rappresenti fedelmente la situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo Ente Locale, come se si trattasse di una entità unitaria. Il bilancio consolidato deve includere pertanto soltanto le operazioni che componenti inclusi nel consolidamento hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo. Vanno eliminati quindi in sede di consolidamento le operazioni e i saldi reciproci, perché costituiscono semplicemente il trasferimento di risorse all'interno del gruppo e che, altrimenti, determinerebbero un'alterazione dei saldi consolidati. Il metodo di consolidamento a cui si fa riferimento per gli enti e le società controllate è il metodo integrale. Tale metodo prevede che gli elementi patrimoniali ed economici del bilancio dell'Ente locale e delle controllate incluse nell'area di consolidamento siano sommati tra loro; il che comporta l'assunzione di tutte le attività, passività, costi e ricavi delle imprese consolidate al fine di mostrare la complessiva struttura del Gruppo come unica entità.

A tal fine occorrono pertanto i seguenti interventi di rettifica:

- 1) eliminare saldi, operazioni, all'interno del complesso economico, inclusi i proventi originati da vendite e trasferimenti, gli oneri, i dividendi o distribuzioni similari;
- 2) eliminare il valore contabile delle partecipazioni della capogruppo in ciascuna componente del gruppo e la corrispondente parte del patrimonio netto di ciascuna componente del gruppo;
- 3) eliminare analogamente i valori delle partecipazioni tra i componenti del gruppo e le corrispondenti quote del patrimonio netto;

- 4) eliminare gli utili e le perdite derivanti da operazioni infragruppo compresi nel valore contabile di attività, quali le rimanenze e le immobilizzazioni;
- 5) considerare separatamente e non elidere l'imposta nel caso di operazioni tra ente controllante e suoi enti controllati che comportino un trattamento fiscale difforme. Ad esempio, l'imposta sul valore aggiunto pagata dalle amministrazioni pubbliche a componenti del gruppo per le quali l'IVA è detraibile, non è oggetto di eliminazione e rientra tra i costi del conto economico consolidato;
- 6) identificare nel conto economico e nello stato patrimoniale di ciascun ente o gruppo intermedio che compone il gruppo, la quota di pertinenza di terzi del risultato economico d'esercizio e la quota di pertinenza di terzi nel patrimonio netto, distinta da quella di pertinenza della capogruppo.

L'eliminazione di dati contabili può essere evitata se relativa ad operazioni infragruppo di importo irrilevante, indicandone il motivo nella nota integrativa. I bilanci della capogruppo e dei componenti del gruppo, rettificati secondo le suddette modalità, sono aggregati voce per voce, facendo riferimento ai singoli valori contabili, rettificati sommando tra loro i corrispondenti valori dello stato patrimoniale (attivo, passivo e patrimonio netto) e del conto economico (ricavi e proventi, costi e oneri).

Il consolidamento delle società ed enti partecipati viene invece effettuato con il metodo proporzionale. Il metodo proporzionale prevede l'aggregazione delle singole voci dei bilanci dei componenti del Gruppo Amministrazione Pubblica per una quota proporzionale alla partecipazione detenuta e non implica la rappresentazione del patrimonio netto e dell'utile di pertinenza di terzi. I bilanci della capogruppo e dei componenti del gruppo, rettificati secondo le suddette modalità, sono aggregati voce per voce, facendo riferimento ai singoli valori contabili, rettificati sommando tra loro i corrispondenti valori dello stato patrimoniale (attivo, passivo e patrimonio netto) e del conto economico (ricavi e proventi, costi e oneri).

Il percorso di predisposizione del bilancio consolidato del Gruppo Comune San Donato Milanese ha preso avvio con la delibera di Giunta n. 123 del 27/11/2025 in cui, sulla base delle disposizioni del D. Lgs. 118/2011, sono stati individuati gli enti appartenenti al Gruppo, nonché quelli ricompresi nel perimetro di consolidamento.

Sono stati trasmessi, con Pec n. 20509-20510-20511-20513-20514 del 25/05/2026, agli enti e società compresi nel perimetro di consolidamento definito con deliberazione di Giunta Comunale n. 123 del 27/11/2025, l'elenco degli organismi e le linee guida previste per la redazione del bilancio consolidato 2025, al fine di consentire a tutti i componenti del gruppo medesimo di conoscere con esattezza l'area del consolidamento e predisporre le informazioni di dettaglio riguardanti le operazioni infragruppo (crediti e debiti, proventi e oneri, utili e perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra componenti del gruppo).

I vari organismi partecipati ricompresi nel perimetro di consolidamento hanno quindi trasmesso i dati relativi alle operazioni infragruppo, il cui impatto verrà ripreso e approfondito nei successivi paragrafi. Si precisa che l'Azienda Comunale Farmacie è stata consolidata con il metodo integrale che prevede l'inclusione integrale nel bilancio consolidato sia degli elementi patrimoniali (attivi e passivi), sia dei conti economici (proventi ed oneri). Con tale metodo di consolidamento integrale, i dati contenuti nel bilancio consolidato sono diventati la risultante della sommatoria dei valori di bilancio dell'ente e dell'azienda rientrante nell'area del consolidamento, ferme restando le successive operazioni di rettifica relative alle operazioni infragruppo, al valore delle partecipazioni e alle corrispondenti frazioni del patrimonio netto.

Per quanto riguarda gli altri enti e società partecipate rientranti nel perimetro di consolidamento, ovvero A.S.S.E.MI., A.F.O.L. Metropolitana, CUBI Culture Biblioteche in Rete e Cap Holding Spa a capo del Gruppo Cap, si è provveduto ad applicare il metodo proporzionale in base alle percentuali di partecipazione dell'ente capogruppo nelle diverse società. Tale metodo prevede che gli elementi patrimoniali ed economici dei bilanci del Comune e degli enti inclusi nell'area di consolidamento siano sommati tra loro, pertanto, si considerano gli importi di tutte le attività, passività, costi e ricavi in proporzione alle quote di partecipazione (cd metodo proporzionale) delle imprese consolidate al fine di mostrare la complessiva struttura del Gruppo come unica entità.

## 2.4 Criteri di valutazione applicati

Il Principio contabile 4.1 dell'Allegato 4/4 al D. Lgs. 118/2011 prevede di norma l'uniformità dei criteri valutativi dei bilanci oggetto di consolidamento. Lo stesso punto 4.1 evidenzia comunque che "è accettabile derogare all'obbligo di uniformità dei criteri di valutazione quando la conservazione di criteri difformi sia più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta. In questi casi, l'informativa supplementare al bilancio consolidato deve specificare le difformità dei principi contabili utilizzati e i motivi che ne sono alla base". Rispetto all'indicazione riportata, nella stesura del bilancio consolidato, si è ritenuto opportuno mantenere i criteri di valutazione adottati da ciascun soggetto ricompreso nel perimetro di consolidamento, sia in considerazione del fatto che sono presenti criteri uniformi, sia in quanto l'eventuale "normalizzazione" delle eventuali differenze operative dei componenti del gruppo avrebbe comportato il rischio che, applicando criteri di valutazione comuni, si sarebbero potute perdere le caratteristiche economiche dei singoli soggetti appartenenti al gruppo stesso. Si ritiene infatti che le differenze dei principi contabili utilizzati dagli organismi del perimetro non siano tali da rendere necessaria l'effettuazione di apposite scritture di rettifica che, nel caso dell'unica azienda controllata dal Comune (Azienda Comunale Farmacie) sono state invece redatte per l'allineamento delle aliquote di ammortamento di alcune immobilizzazioni materiali e immateriali in base alle direttive fornite dalla capogruppo. In riferimento, quindi, ai criteri di valutazione adottati dai singoli soggetti i cui bilanci sono stati consolidati, si rimanda a quanto indicato nelle specifiche note integrative e/o rendiconti. Si specifica che ACF Azienda Comune Farmacie, Afol Metropolitana, l'Azienda Sociale Sud Est Milano, CUBI Culture Biblioteche in Rete e la società Cap Holding Spa hanno provveduto a fornire al Comune un bilancio riclassificato (composto da Stato Patrimoniale e Conto Economico) secondo lo schema previsto dall'allegato n. 11 al D. Lgs. 118/2011. Nella predisposizione del bilancio consolidato si è tenuto conto di tali elaborati, redatti dalle società/enti partecipati al fine di rendere "compatibile" il loro bilancio con le finalità previste dall'Allegato n. 4/4 al D. Lgs. 118/2011.

## 2.5 Variazioni rispetto all'anno precedente

Le differenze più significative nella consistenza delle voci patrimoniali rispetto all'esercizio precedente, così come evidenziate nel prospetto in calce, sono relative alle seguenti poste:

- "Infrastrutture (beni demaniali) pari a euro 30.640.390,08 interamente ascrivibile al bilancio della Capogruppo. Valore incrementato rispetto al precedente esercizio di euro 3.048.756,58 per pagamenti in conto capitale nell'esercizio e per giroconti da immobilizzazioni in corso sulla voce specifica dell'attivo immobilizzato per il completamento di opere, lavori e incarichi;
- "Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche" registra un valore di euro 3.564.194,54 da imputare al bilancio della Capogruppo. L'incremento rispetto all'esercizio precedente è pari a euro 371.875,09;
- "Crediti verso clienti e utenti" pari a euro 8.468.927,13 comprende i seguenti valori consolidati: euro 2.831.765,28 per il Comune, euro 4.049.754,77 per Gruppo Cap, euro 1.110.341,37 per Azienda Sociale Sud Est Milano, euro 368.547,00 per Azienda Comunale Farmacie, euro 107.323,10 per Afol Metropolitana ed euro 1.195,61 per C.U.B.I. La variazione positiva di euro 861.326,01 rispetto all'esercizio 2024 è da imputare al bilancio di Azienda Sociale Sud Est Milano;
- "Disponibilità liquide presso Banca d'Italia" pari a euro 19.828.887,27 registra un decremento rispetto al precedente esercizio di euro -1.676.417,01, voce relativa al bilancio della Capogruppo;
- "Riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali" pari a euro 101.641.510,23 da bilancio della Capogruppo. La variazione positiva di euro 1.798.635,01 è dovuta alle movimentazioni di valore registrate durante l'anno sui beni demaniali e patrimoniali indisponibili;
- "Fondi – altri" registra un valore consolidato pari a euro 1.754.331,28 ed è composto come segue:

euro 818.043,73 per il Comune, euro 876,10 per Afol Metropolitana, euro 5.434,69 per Azienda Sociale Sud Est Milano ed euro 929.976,76 per Gruppo Cap. La variazione negativa di euro 2.437.152,91 rispetto all'anno precedente è dovuta principalmente al bilancio comunale per il decremento del fondo contenzioso;

- "Contributi agli investimenti: da altre amministrazioni pubbliche" ammonta ad euro 12.181.122,73. La differenza positiva di euro 3.025.424,89 rispetto all'esercizio 2024 è da imputare al bilancio della Capogruppo principalmente per gli interventi finanziati dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR).

| Stato Patrimoniale                                                                                       | Consolidato 2025 | Consolidato 2024 | Variazione   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| A) Crediti verso lo Stato ed altre amministrazioni pubbliche per la partecipazione al fondo di dotazione | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Costi di impianto e di ampliamento                                                                       | 11.721,29        | 18.811,50        | -7.090,21    |
| Costi di ricerca sviluppo e pubblicità                                                                   | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno                                                  | 48.356,45        | 73.763,34        | -25.406,89   |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simile                                                            | 10.743.389,51    | 10.470.981,92    | 272.407,59   |
| Avviamento                                                                                               | 2,62             | 3,22             | -0,60        |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti                                                                     | 2.269.025,60     | 1.976.075,18     | 292.950,42   |
| Altre (immobilizzazioni immateriali)                                                                     | 208.911,88       | 82.242,32        | 126.669,56   |
| Terreni (beni demaniali)                                                                                 | 22.952.368,97    | 22.994.253,23    | -41.884,26   |
| Fabbricati (beni demaniali)                                                                              | 0,00             | 1.589,82         | -1.589,82    |
| Infrastrutture (beni demaniali)                                                                          | 30.640.390,08    | 27.591.633,50    | 3.048.756,58 |
| Altri beni demaniali                                                                                     | 1.034.769,91     | 1.113.508,00     | -78.738,09   |
| Terreni (altre immobilizzazioni materiali)                                                               | 10.024.897,33    | 10.053.236,61    | -28.339,28   |
| Terreni (altre immobilizzazioni materiali) - di cui in leasing finanziario                               | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Fabbricati (altre immobilizzazioni materiali)                                                            | 49.977.624,53    | 50.583.564,91    | -605.940,38  |
| Fabbricati (altre immobilizzazioni materiali) - di cui in leasing finanziario                            | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Impianti e macchinari (altre immobilizzazioni materiali)                                                 | 88.950,89        | 48.824,89        | 40.126,00    |
| Impianti e macchinari (altre immobilizzazioni materiali) - di cui in leasing finanziario                 | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Attrezzature industriali e commerciali                                                                   | 33.475,62        | 41.420,00        | -7.944,38    |
| Mezzi di trasporto                                                                                       | 157.672,55       | 156.111,75       | 1.560,80     |
| Macchine per ufficio e hardware                                                                          | 218.832,46       | 249.000,72       | -30.168,26   |
| Mobili e arredi                                                                                          | 961.289,69       | 1.002.588,78     | -41.299,09   |
| Infrastrutture (altre immobilizzazioni materiali)                                                        | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Altri beni materiali                                                                                     | 462.898,94       | 482.552,54       | -19.653,60   |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti                                                                     | 10.935.048,39    | 7.124.770,39     | 3.810.278,00 |
| Partecipazioni in: imprese controllate                                                                   | 4.609,57         | 5.451,33         | -841,76      |
| Partecipazioni in: imprese partecipate                                                                   | 127.941,23       | 64.966,70        | 62.974,53    |
| Partecipazioni in: altri soggetti                                                                        | 330.769,08       | 358.406,59       | -27.637,51   |
| Crediti verso: altre amministrazioni pubbliche                                                           | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Crediti verso: imprese controllate                                                                       | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Crediti verso: imprese partecipate                                                                       | 8.128,98         | 8.056,47         | 72,51        |
| Crediti verso: altri soggetti                                                                            | 1.879,18         | 1.859,58         | 19,60        |
| Altri titoli                                                                                             | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Rimanenze                                                                                                | 1.084.946,81     | 808.374,75       | 276.572,06   |
| Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità                                               | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Altri crediti da tributi                                                                                 | 2.462.547,31     | 2.601.770,22     | -139.222,91  |
| Crediti da Fondi perequativi                                                                             | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche                                  | 3.564.194,54     | 3.192.319,45     | 371.875,09   |
| Crediti per trasferimenti e contributi: imprese controllate                                              | 0,00             | 0,00             | 0,00         |
| Crediti per trasferimenti e contributi: imprese partecipate                                              | 5.883,55         | 6.499,55         | -616,00      |
| Crediti per trasferimenti e contributi: verso altri soggetti                                             | 665.173,36       | 290.553,11       | 374.620,25   |
| Verso clienti ed utenti                                                                                  | 8.468.927,13     | 7.607.601,12     | 861.326,01   |

|                                                                                              |                |                |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Altri crediti: verso l'erario                                                                | 627.947,01     | 542.458,57     | 85.488,44     |
| Altri crediti: per attività svolta per c/terzi                                               | 288,00         | 336,00         | -48,00        |
| Altri crediti:                                                                               | 289.958,98     | 1.244.982,89   | -955.023,91   |
| Partecipazioni                                                                               | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Altri titoli                                                                                 | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Istituto tesoriere                                                                           | 15.721,27      | 33.433,09      | -17.711,82    |
| Presso Banca d'Italia                                                                        | 19.828.887,27  | 21.505.304,28  | -1.676.417,01 |
| Altri depositi bancari e postali                                                             | 4.046.265,19   | 3.957.392,11   | 88.873,08     |
| Denaro e valori in cassa                                                                     | 29.232,40      | 32.306,30      | -3.073,90     |
| Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente                                   | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Ratei e risconti                                                                             | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Ratei attivi                                                                                 | 38.824,84      | 45.166,28      | -6.341,44     |
| Risconti attivi                                                                              | 143.982,80     | 155.283,16     | -11.300,36    |
| Fondo di dotazione                                                                           | 39.555.692,16  | 39.555.692,16  | 0,00          |
| Riserve: da capitale                                                                         | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Riserve: da permessi di costruire                                                            | 0,00           | 1.285.091,23   | -1.285.091,23 |
| Riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali | 101.641.510,23 | 99.842.875,22  | 1.798.635,01  |
| Altre riserve indisponibili                                                                  | 2.669.362,67   | 1.609.827,35   | 1.059.535,32  |
| Altre riserve disponibili                                                                    | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Risultato economico dell'esercizio                                                           | 1.862.789,39   | 4.480.881,80   | -2.618.092,41 |
| Risultati economici di esercizi precedenti                                                   | -6.528.679,05  | -6.528.788,05  | 109,00        |
| Riserve negative per beni indisponibili                                                      | -6.798.794,25  | -10.188.297,15 | 3.389.502,90  |
| Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi                                          | 6.821,57       | 6.558,10       | 263,47        |
| Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi                                    | 80,14          | 263,47         | -183,33       |
| Fondi: per trattamento di quiescenza                                                         | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Fondi: per imposte                                                                           | 390.723,13     | 345.802,35     | 44.920,78     |
| Fondi: altri                                                                                 | 1.754.331,28   | 4.191.484,19   | -2.437.152,91 |
| Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri                                            | 2.243,24       | 748,34         | 1.494,90      |
| Trattamento di Fine Rapporto                                                                 | 1.112.449,20   | 1.043.464,37   | 68.984,83     |
| Prestiti obbligazionari                                                                      | 1.097.431,08   | 1.188.635,21   | -91.204,13    |
| Debiti: verso altre amministrazioni pubbliche                                                | 15.951,16      | 28.347,51      | -12.396,35    |
| Debiti: verso banche e tesoriere                                                             | 2.455.797,58   | 2.023.336,96   | 432.460,62    |
| Debiti: verso altri finanziatori                                                             | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Debiti verso fornitori                                                                       | 9.444.619,95   | 9.544.431,61   | -99.811,66    |
| Acconti                                                                                      | 224.154,82     | 203.560,14     | 20.594,68     |
| Debiti per trasferimenti e contributi: enti finanziati dal servizio sanitario nazionale      | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Debiti per trasferimenti e contributi: altre amministrazioni pubbliche                       | 515.110,64     | 556.728,98     | -41.618,34    |
| Debiti per trasferimenti e contributi: imprese controllate                                   | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Debiti per trasferimenti e contributi: imprese partecipate                                   | 2.017,90       | 110,50         | 1.907,40      |
| Debiti per trasferimenti e contributi: altri soggetti                                        | 332.603,33     | 131.449,45     | 201.153,88    |
| Altri debiti: tributari                                                                      | 577.112,45     | 742.438,33     | -165.325,88   |
| Altri debiti: verso istituti di previdenza e sicurezza sociale                               | 760.332,75     | 692.790,42     | 67.542,33     |
| Altri debiti: per attività svolta per c/terzi                                                | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Altri debiti: altri                                                                          | 1.501.287,43   | 1.427.529,67   | 73.757,76     |
| Ratei e risconti e contributi agli investimenti                                              | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Ratei passivi                                                                                | 6.476,45       | 18.670,15      | -12.193,70    |
| Contributi agli investimenti: da altre amministrazioni pubbliche                             | 12.181.122,73  | 9.155.697,84   | 3.025.424,89  |
| Contributi agli investimenti: da altri soggetti                                              | 15.870.436,08  | 13.566.983,85  | 2.303.452,23  |
| Concessioni pluriennali                                                                      | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Altri risconti passivi                                                                       | 1.862.751,15   | 1.601.140,17   | 261.610,98    |
| Impegni su esercizi futuri                                                                   | 4.139.583,73   | 4.436.551,41   | -296.967,68   |
| Beni di terzi in uso                                                                         | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Beni dati in uso a terzi                                                                     | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Garanzie prestate a amministrazioni pubbliche                                                | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Garanzie prestate a imprese controllate                                                      | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Garanzie prestate a imprese partecipate                                                      | 0,00           | 0,00           | 0,00          |
| Garanzie prestate a altre imprese                                                            | 0,00           | 0,00           | 0,00          |

Il Patrimonio Netto Consolidato Totale (A) per il 2025 ammonta a euro 132.408.782,86, in incremento rispetto al 2024. Questo valore si suddivide in due componenti principali:

- Patrimonio Netto Consolidato di Gruppo: euro 132.401.881,15 (con un aumento di euro 2.344.598,59 rispetto all'esercizio precedente).
- Quota di Patrimonio Netto di pertinenza di terzi: euro 6.901,71. Questa cifra rappresenta la porzione proporzionale (riferita all'1,2242% del Comune) della quota dei soci di minoranza (20%) della società ZeroC, consolidata integralmente all'interno del Gruppo CAP.

Di seguito il prospetto con il dettaglio delle variazioni rispetto all'esercizio precedente:

| STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (PASSIVO)              |                                                               | Anno 2025             | Anno 2024             | Variazioni          |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>                            |                                                               |                       |                       |                     |
| I                                                     | Fondo di dotazione                                            | 39.555.692,16         | 39.555.692,16         | -                   |
| II                                                    | <b>Riserve</b>                                                | 104.310.872,90        | 102.737.793,80        | 1.573.079,10        |
| b                                                     | da capitale                                                   | -                     | -                     | -                   |
| c                                                     | da permessi di costruire                                      | -                     | 1.285.091,23          | - 1.285.091,23      |
| d                                                     | riserve Indisp. per beni dem.li e patr. ind. e beni culturali | 101.641.510,23        | 99.842.875,22         | 1.798.635,01        |
| e                                                     | altre riserve indisponibili                                   | 2.669.362,67          | 1.609.827,35          | 1.059.535,32        |
| f                                                     | altre riserve disponibili                                     | -                     | -                     | -                   |
| III                                                   | Risultato economico dell'esercizio                            | 1.862.789,39          | 4.480.881,80          | - 2.618.092,41      |
| IV                                                    | Risultati economici di esercizi precedenti                    | - 6.528.679,05        | - 6.528.788,05        | 109,00              |
| V                                                     | Riserve negative per beni indisponibili                       | - 6.798.794,25        | - 10.188.297,15       | 3.389.502,90        |
| <b>Totale Patrimonio netto di gruppo</b>              |                                                               | <b>132.401.881,15</b> | <b>130.057.282,56</b> | <b>2.344.598,59</b> |
| <b>Patrimonio netto di pertinenza di terzi</b>        |                                                               |                       |                       |                     |
| VI                                                    | Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi           | 6.821,57              | 6.558,10              | 263,47              |
| VII                                                   | Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi     | 80,14                 | 263,47                | - 183,33            |
| <b>Totale Patrimonio netto di pertinenza di terzi</b> |                                                               | <b>6.901,71</b>       | <b>6.821,57</b>       | <b>80,14</b>        |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>                    |                                                               | <b>132.408.782,86</b> | <b>130.064.104,13</b> | <b>2.344.678,73</b> |

Per quanto riguarda le differenze del conto economico, tra le voci di maggior rilievo troviamo:

- Proventi da tributi che registra un valore pari a euro 18.854.235,57, con un incremento di euro 493.592,11 rispetto all'esercizio 2024 del bilancio comunale;
- Proventi da trasferimenti correnti che registra un valore di euro 2.922.447,84, da imputare al bilancio della Capogruppo per euro 2.861.364,36 e al bilancio di Cubi Biblioteche in Rete per un valore di euro 61.083,48. Il decremento di euro 2.718.381,32 rispetto all'esercizio 2024 deriva dal bilancio comunale;
- Altri ricavi diversi esposti per euro 4.276.893,44 di cui euro 3.488.966,82 in capo al Comune, euro 155.412,00 da Azienda Comunale Farmacie, euro 63.868,46 da Afol Metropolitana, euro 482,00 da Azienda Sociale Sud Est Milano ed euro 568.164,16 da Gruppo Cap. La voce ha subito una riduzione di euro 3.783.834,56 rispetto al periodo precedente. Il calo è dovuto principalmente al bilancio del Comune (Capogruppo), nello specifico per la riduzione delle entrate derivanti da multe e sanzioni per violazioni al codice della strada;
- Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo di euro 1.390.358,54 di cui euro 1.361.397,58 da imputare al Comune, euro 6.402,76 all'Azienda Sociale Sud Est Milano ed euro 22.558,20 al Gruppo Cap. L'importo di euro 627.375,15 corrisponde all'incremento rispetto al precedente esercizio 2024.

| Conto Economico                                                            | Consolidato 2025 | Consolidato 2024 | Variazione    |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Proventi da tributi                                                        | 18.854.235,57    | 18.360.643,46    | 493.592,11    |
| Proventi da fondi perequativi                                              | 2.633.790,59     | 0,00             | 2.633.790,59  |
| Proventi da trasferimenti correnti                                         | 2.922.447,84     | 5.640.829,16     | -2.718.381,32 |
| Quota annuale di contributi agli investimenti                              | 617.248,84       | 307.636,31       | 309.612,53    |
| Contributi agli investimenti                                               | 2.517,21         | 1.294,68         | 1.222,53      |
| Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                 | 2.375.208,04     | 2.679.724,32     | -304.516,28   |
| Ricavi della vendita di beni                                               | 6.135.378,00     | 5.983.294,00     | 152.084,00    |
| Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             | 10.145.491,79    | 10.555.488,24    | -409.996,45   |
| Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-) | 0,00             | 0,00             | 0,00          |
| Variazione dei lavori in corso su ordinazione                              | 206,61           | 763,42           | -556,81       |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                          | 1.824.393,86     | 1.515.584,01     | 308.809,85    |
| Altri ricavi e proventi diversi                                            | 4.276.893,44     | 8.060.728,00     | -3.783.834,56 |
| Acquisto di materie prime e/o beni di consumo                              | 4.624.729,63     | 4.311.868,50     | 312.861,13    |
| Prestazioni di servizi                                                     | 24.688.419,07    | 25.152.331,13    | -463.912,06   |
| Utilizzo beni di terzi                                                     | 280.216,43       | 284.458,32       | -4.241,89     |
| Trasferimenti correnti                                                     | 2.630.120,38     | 2.126.297,15     | 503.823,23    |
| Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubbliche            | 0,00             | 0,00             | 0,00          |
| Contributi agli investimenti ad altri soggetti                             | 14.637,14        | 4.354,44         | 10.282,70     |
| Personale                                                                  | 10.493.230,83    | 10.758.393,82    | -265.162,99   |
| Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali                               | 833.548,07       | 704.244,14       | 129.303,93    |
| Ammortamenti di immobilizzazioni materiali                                 | 4.470.047,83     | 4.023.480,96     | 446.566,87    |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni                                  | 52.187,65        | 143.143,82       | -90.956,17    |
| Svalutazione dei crediti                                                   | 80.567,72        | 1.401.552,79     | -1.320.985,07 |
| Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)      | -276.365,45      | -44.598,22       | -231.767,23   |
| Accantonamenti per rischi                                                  | 54.688,01        | 11.478,04        | 43.209,97     |
| Altri accantonamenti                                                       | 0,00             | 30.124,12        | -30.124,12    |
| Oneri diversi di gestione                                                  | 976.932,98       | 1.139.412,54     | -162.479,56   |
| Proventi da partecipazioni: da società controllate                         | 0,00             | 0,00             | 0,00          |
| Proventi da partecipazioni: da società partecipate                         | 0,00             | 0,00             | 0,00          |
| Proventi da partecipazioni: da altri soggetti                              | 0,00             | 0,00             | 0,00          |
| Altri proventi finanziari                                                  | 107.242,84       | 157.960,71       | -50.717,87    |
| Interessi passivi                                                          | 131.422,80       | 141.939,33       | -10.516,53    |
| Altri oneri finanziari                                                     | 9.355,28         | 10.426,91        | -1.071,63     |
| Rivalutazioni                                                              | 0,00             | 9.744,51         | -9.744,51     |
| Svalutazioni                                                               | 154.755,74       | 34.398,52        | 120.357,22    |
| Proventi da permessi di costruire                                          | 0,00             | 0,00             | 0,00          |
| Proventi da trasferimenti in conto capitale                                | 0,00             | 0,00             | 0,00          |
| Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo                          | 3.158.831,95     | 3.340.540,85     | -181.708,90   |
| Plusvalenze patrimoniali                                                   | 91.912,25        | 146.073,47       | -54.161,22    |
| Altri proventi straordinari                                                | 32.446,19        | 2.274,16         | 30.172,03     |
| Trasferimenti in conto capitale                                            | 0,00             | 0,00             | 0,00          |
| Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo                         | 1.390.358,54     | 762.983,39       | 627.375,15    |
| Minusvalenze patrimoniali                                                  | 0,00             | 8.777,45         | -8.777,45     |
| Altri oneri straordinari                                                   | 13.012,65        | 318.843,16       | -305.830,51   |
| Imposte                                                                    | 693.510,19       | 957.523,72       | -264.013,53   |
| Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)  | 1.862.869,53     | 4.481.145,27     | -2.618.275,74 |
| RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO                                         | 1.862.789,39     | 4.480.881,80     | -2.618.092,41 |
| RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI                            | 80,14            | 263,47           | -183,33       |

## 2.6 Le operazioni infragruppo

Il bilancio consolidato deve includere soltanto le operazioni che il Comune e le società partecipate che rientrano nel perimetro di consolidamento, hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo. Il bilancio consolidato si basa infatti sul principio, in base al quale, esso deve riflettere la situazione patrimoniale-finanziaria e le sue variazioni, incluso il risultato economico conseguito di un'unica entità economica composta da una pluralità di soggetti giuridici.

Nella fase di consolidamento dei bilanci dei diversi organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento, si è pertanto proceduto ad eliminare le operazioni e i saldi reciproci intervenuti tra gli stessi organismi, al fine di riportare nelle poste del bilancio consolidato, i valori effettivamente generati dai rapporti con i soggetti estranei al Gruppo. L'identificazione delle operazioni infragruppo ai fini dell'eliminazione e dell'elisione dei relativi dati contabili ha visto il ruolo attivo del Comune, in quanto capogruppo, nel rapportarsi con i singoli organismi partecipati, al fine di reperire le informazioni utili per ricostruire le suddette operazioni ed impostare le scritture di rettifica.

La corretta procedura di eliminazione dei dati contabili riconducibili ad operazioni infragruppo presupporrebbe l'equivalenza delle poste registrate dalle controparti; tale presupposto, in genere riscontrabile nelle procedure di consolidamento riguardanti organismi operanti esclusivamente secondo regole e principi civilistici, non si riscontra con la stessa frequenza nell'ambito del consolidamento dei conti tra Enti Locali ed organismi di diritto privato. In tale contesto i disallineamenti tecnici sono stati neutralizzati ad omogeneità tramite le scritture di rettifica. La situazione precedentemente descritta ha comportato, per la predisposizione del bilancio consolidato, un'attenta analisi dei rapporti infragruppo comunicati all'ente consolidante dalle partecipate al fine di ricostruire gli eventuali disallineamenti nella rilevazione delle relative operazioni; una volta quantificati sono state analizzate le cause all'origine di tali disallineamenti, al fine di impostare le più corrette scritture di rettifica; queste ultime sono state sviluppate in modo da recepire nel bilancio consolidato i riflessi economici dovuti ai suddetti disallineamenti. Per quanto riguarda gli organismi i cui conti sono stati consolidati con criterio proporzionale, si è proceduto ad applicare le scritture di rettifica con il medesimo criterio.

In sintesi i passaggi operati:

- 1) individuazione delle operazioni avvenute nell'esercizio 2025 all'interno del Gruppo, distinte per tipologia: rapporti finanziari di debito/credito, acquisto/vendita di beni e servizi, operazioni relative ad immobilizzazioni, pagamento di dividendi, trasferimenti in conto capitale e di parte corrente;
- 2) individuazione delle modalità di contabilizzazione delle operazioni verificatesi all'interno del Gruppo (ad esempio: voce di ricavo rilevata dall'organismo controllato, collegata ad una voce di costo per trasferimento di parte corrente da parte del Comune);
- 3) verifica della corrispondenza dei saldi reciproci e individuazione dei disallineamenti in termini qualitativi e quantitativi;
- 4) sistemazione contabile dei disallineamenti che ha comportato, in alcuni casi, l'integrazione di alcune poste di competenza economica 2025, principalmente nel bilancio della consolidante, poste di cui si terrà conto in sede di predisposizione del bilancio consolidato 2026 al fine di evitare una doppia contabilizzazione e alterare la significatività dei risultati rappresentati.

Si precisa che nel caso di operazioni oggetto di difforme trattamento fiscale, l'imposta non è oggetto di elisione, ai sensi di quanto prevede l'allegato 4/4 al D. Lgs. 118/2011 (punto 4,2). Ad esempio l'iva indetraibile pagata dal Comune ai componenti del Gruppo (per i quali invece l'iva risulta detraibile), non è stata oggetto di eliminazione e rientra tra i costi del conto economico consolidato.

Di seguito si riportano l'elenco e la descrizione delle scritture di rettifica apportate al bilancio consolidato 2025 articolate in base ai diversi rapporti intercorrenti tra gli organismi ricompresi nel perimetro di consolidamento. L'identificazione delle operazioni infragruppo è stata effettuata sulla base dei bilanci e delle informazioni trasmesse dai componenti del gruppo con il bilancio, richieste dalla capogruppo con note depositate agli atti. I valori indicati sono relativi alle operazioni infragruppo rettificati in modo diverso a seconda che si utilizzi il metodo integrale (Azienda Comunale Farmacie – Azienda Speciale controllata dal Comune) o il metodo proporzionale (Afol Metropolitana, Azienda Sociale Sud Est Milano, Cap Holding Spa a capo del Gruppo Cap e CUBI – Culture Biblioteche in Rete); col metodo integrale si rettifica l'importo intero, col metodo proporzionale la frazione relativa alla partecipazione detenuta dall'Ente Capogruppo.

**Rettifiche di pre-consolidamento ed elisioni delle operazioni infragruppo****AZIENDA COMUNALE FARMACIE/COMUNE**

Nella relazione Azienda Comunale Farmacie/Comune San Donato Milanese non sono state rilevate differenze tra i saldi reciproci tranne l'asimmetria contabile su una quota parte del Canone Unico Patrimoniale pari a euro 2.200,00, il cui costo è stato imputato dall'Azienda Speciale nell'esercizio 2025 mentre il Comune ha accertato al momento della riscossione effettiva nel 2026, in base al criterio per cassa. Per elidere correttamente le partite nel bilancio consolidato è stato necessario pre-allineare i saldi. Come già evidenziato nel precedente paragrafo 2.4 si è proceduto alle rettifiche di pre-consolidamento relativamente al bilancio dell'azienda speciale controllata "Azienda Comunale Farmacie" per rendere omogenei gli accantonamenti ai fondi ammortamenti effettuati con aliquote differenti rispetto alle direttive dell'amministrazione Capogruppo.

Pertanto sono stati allineati i valori degli ammortamenti per le seguenti immobilizzazioni:

- "Fabbricati" da euro 993.995 a euro 1.012.684 (aliquota applicata da ACF 3% - aliquota bilancio armonizzato 2%);
- "Mobili e arredi" da euro 79.428 a euro 84.548 (aliquota applicata da ACF 12% - aliquota bilancio armonizzato 10%);
- "Concessioni, licenze marchi e diritti simile" da euro 23.906 a euro 24.539 (aliquota applicata da ACF 33% - aliquota bilancio armonizzato 20%);

Di seguito si riportano le scritture relative alle rettifiche e alle elisioni infragruppo:

| INFRAGRUPPO AZIENDA COMUNALE FARMACIE/COMUNE |                                                                                            |       |       |                                                                             |  |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------|--|
| Ente                                         | Conto                                                                                      | Dare  | Avere | Note                                                                        |  |
| COMUNE                                       | A_CE_A4a - Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                      | 7500  |       | Canone 2025 sede amministrativa ACF - elisione costi/ricavi                 |  |
| ACF                                          | A_CE_B11 - Utilizzo beni di terzi                                                          |       | 7500  |                                                                             |  |
| COMUNE                                       | A_CE_A1 - Proventi da tributi                                                              | 10338 |       | IMU-TARI es. 2025 -elisione costi/ricavi                                    |  |
| ACF                                          | A_CE_B18 - Oneri diversi di gestione                                                       |       | 10338 |                                                                             |  |
| COMUNE                                       | A_SPA_Cli3 - Verso clienti ed utenti                                                       |       | 3750  | Affitto locali sede amm.va ACF - 2° semestre 2025 - elisione debiti/crediti |  |
| ACF                                          | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                            | 3750  |       |                                                                             |  |
| ACF                                          | A_SPA_B112.2b - Fabbricati (altre immobilizzazioni materiali) - non in leasing finanziario | 18689 |       | Allineamento amm.ti imm.ni materiali ACF ad aliquote Comune                 |  |
| ACF                                          | A_CE_B14b - Ammortamenti di immobilizzazioni materiali                                     |       | 18689 |                                                                             |  |
| ACF                                          | A_CE_RN27_BA - Risultato dell'esercizio                                                    | 18689 |       | Variazione utile d'esercizio                                                |  |
| ACF                                          | A_SPP_A111 - Risultato economico dell'esercizio                                            |       | 18689 |                                                                             |  |
| ACF                                          | A_SPA_B112.7 - Mobili e arredi                                                             | 5120  |       | Allineamento amm.ti imm.ni materiali ACF ad aliquote Comune                 |  |
| ACF                                          | A_CE_B14b - Ammortamenti di immobilizzazioni materiali                                     |       | 5120  |                                                                             |  |
| ACF                                          | A_CE_RN27_BA - Risultato dell'esercizio                                                    | 5120  |       | Variazione utile d'esercizio                                                |  |
| ACF                                          | A_SPP_A111 - Risultato economico dell'esercizio                                            |       | 5120  |                                                                             |  |
| ACF                                          | A_SPA_B14 - Concessioni, licenze, marchi e diritti simile                                  | 633   |       | Allineamento amm.ti imm.ni immateriali ACF ad aliquote Comune               |  |
| ACF                                          | A_CE_B14a - Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali                                   |       | 633   |                                                                             |  |
| ACF                                          | A_CE_RN27_BA - Risultato dell'esercizio                                                    | 633   |       | Variazione utile d'esercizio                                                |  |
| ACF                                          | A_SPP_A111 - Risultato economico dell'esercizio                                            |       | 633   |                                                                             |  |
| COMUNE                                       | A_SPA_Cli3 - Verso clienti ed utenti                                                       | 2200  |       | CUP 2025 allineamento saldi                                                 |  |
| COMUNE                                       | A_CE_A4a - Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                      |       | 2200  |                                                                             |  |
| COMUNE                                       | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)      | 2200  |       | Variazione risultato d'esercizio                                            |  |
| COMUNE                                       | A_SPP_A111 - Risultato economico dell'esercizio                                            |       | 2200  |                                                                             |  |
| COMUNE                                       | A_CE_A4a - Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                      | 6572  |       | CUP 2025 - Elisione costi/ricavi                                            |  |
| ACF                                          | A_CE_B18 - Oneri diversi di gestione                                                       |       | 6572  |                                                                             |  |
| COMUNE                                       | A_SPA_Cli3 - Verso clienti ed utenti                                                       |       | 2200  | CUP 2025 - Elisione crediti/debiti                                          |  |
| ACF                                          | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                            | 2200  |       |                                                                             |  |

**AFOL METROPOLITANA/COMUNE SAN DONATO MILANESE**

Nella relazione Afol Metropolitana/Comune San Donato Milanese non sono state rilevate differenze tra i saldi reciproci.

Di seguito si riportano le scritture relative alle elisioni infragruppo:

| INFRAGRUPPO AFOL/COMUNE |                                                                                       |        |        |                                                                                                                 |  |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Ente                    | Conto                                                                                 | Dare   | Avere  | Note                                                                                                            |  |
| COMUNE                  | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             | 347,55 |        | Concessione d'uso locali via Parri e via Sergnano - rimborso spese 2025 -                                       |  |
| AFOL                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |        | 347,55 | Elisione costi/ricavi                                                                                           |  |
| COMUNE                  | A_CE_A4a - Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                 | 6,63   |        | Concessione d'uso locali via Parri - canone anno 2025 -Elisione costi/ricavi                                    |  |
| AFOL                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |        | 6,63   |                                                                                                                 |  |
| COMUNE                  | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti                                         | 1,12   |        | Bando Giovani Smart 2.0 - Elisione costi/ricavi                                                                 |  |
| AFOL                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |        | 1,12   |                                                                                                                 |  |
| COMUNE                  | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |        | 103,4  | Progetto per formazione Violenza di genere-orientamento scolastico scuole (feb-dic2025) - elisione costi ricavi |  |
| AFOL                    | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             | 103,4  |        |                                                                                                                 |  |
| COMUNE                  | A_CE_B12a - Trasferimenti correnti                                                    |        | 119,75 | Trasferimenti fondi regionali x interventi alunni con disabilità - elisione costi/ric                           |  |
| AFOL                    | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             | 119,75 |        |                                                                                                                 |  |
| COMUNE                  | A_CE_B12a - Trasferimenti correnti                                                    |        | 139,15 | Quota contribuzione associativa anno 2025 - elisione costi/ricavi                                               |  |
| AFOL                    | A_CE_A8 - Altri ricavi e proventi diversi                                             | 139,15 |        |                                                                                                                 |  |
| COMUNE                  | A_SPP_D2 - Debiti verso fornitori                                                     | 40,7   |        | Orientamento scolastico scuole medie (feb-dic 2025) - elisione debiti/crediti                                   |  |
| AFOL                    | A_SPA_Cli3 - Verso clienti ed utenti                                                  |        | 40,7   |                                                                                                                 |  |
| COMUNE                  | A_SPA_Cli2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche |        | 1,12   | Bando Giovani Smart 2.0 - elisione crediti/debiti                                                               |  |
| AFOL                    | A_SPP_D2 - Debiti verso fornitori                                                     | 1,12   |        |                                                                                                                 |  |
| COMUNE                  | A_CE_A1 - Proventi da tributi                                                         | 59,88  |        | Tari anno 2025 - elisione costi/ricavi                                                                          |  |
| AFOL                    | A_CE_B18 - Oneri diversi di gestione                                                  |        | 59,88  |                                                                                                                 |  |

**AFOL METROPOLITANA/CAP HOLDING**

Per l'eliminazione delle operazioni infragruppo tra i suddetti organismi consolidati con il metodo proporzionale è stata considerata la percentuale di partecipazione più bassa tra Afol Metropolitana (0,57%) e Cap Holding Spa (1,2242%) e di conseguenza l'importo proporzionale più basso per procedere all'elisione paritaria.

Di seguito si riportano le scritture relative alle elisioni infragruppo:

| INFRAGRUPPO AFOL/CAP |                                                           |       |       |                                                            |
|----------------------|-----------------------------------------------------------|-------|-------|------------------------------------------------------------|
| Ente                 | Conto                                                     | Dare  | Avere | Note                                                       |
| AFOL                 | A_SPP_D2 - Debiti verso fornitori                         | 11,52 |       | Consumi acqua potabile anno 2025 - elisione crediti/debiti |
| CAP                  | A_SPA_CII3 - Verso clienti ed utenti                      |       | 11,52 |                                                            |
| AFOL                 | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                         |       | 62,82 | Consumi acqua potabile anno 2025 - elisione costi/ricavi   |
| CAP                  | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi | 62,82 |       |                                                            |

**AFOL METROPOLITANA/AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO**

Per l'eliminazione delle operazioni infragruppo tra i suddetti organismi consolidati con il metodo proporzionale è stata considerata la percentuale di partecipazione più bassa tra Afol Metropolitana (0,57%) e Azienda Sociale Sud Est Milano (38,75%) e di conseguenza l'importo proporzionale più basso per procedere all'elisione paritaria.

Di seguito si riportano le scritture relative alle elisioni infragruppo:

| INFRAGRUPPO AFOL/ASSEMI |                                                           |        |        |                                                                                |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|--------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Ente                    | Conto                                                     | Dare   | Avere  | Note                                                                           |
| AFOL                    | A_SPA_CII3 - Verso clienti ed utenti                      |        | 286,01 | CSIOL 2025 + saldo progetto Ciaol+sportello Ass. fam.- elisione crediti/debiti |
| ASSEMI                  | A_SPP_D2 - Debiti verso fornitori                         | 286,01 |        |                                                                                |
| AFOL                    | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi | 245,76 |        | CSIOL 2025 + saldo progetto Ciaol+sportello Ass. fam.- elisione costi/ricavi   |
| ASSEMI                  | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                         |        | 245,76 |                                                                                |

**AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO/COMUNE SAN DONATO MILANESE**

Dal confronto dei saldi reciproci Assemi/Comune sono emerse alcune partite discordanti i cui valori contabili sono stati allineati al fine di assicurare un'adeguata corrispondenza delle partite.

Si riportano di seguito le voci che hanno generato discordanze:

**Debiti e Costi vs. Assemi**

- minore spesa del Comune per euro 27.638,06 relativa a Gestioni associate 2025. In sede di bilancio consolidato sono stati rilevati pertanto minori costi (voce "C.E. B10 - Prestazioni di Servizi") e minori debiti (voce "S.P.P. D2 – Debiti verso Fornitori") per complessivi euro 10.709,75 (quota pari al 38,75% di euro 27.638,06) ai fini dell'allineamento delle partite reciproche da elidere;
- minore spesa del Comune per euro 8.778,55 relativa a Oneri di Gestione dell'Ufficio di Piano 2025. In sede di bilancio consolidato sono stati rilevati pertanto minori costi (voce "C.E. B12a – Trasferimenti correnti") e minori debiti (voce "S.P.P. D4e – Debiti per trasferimenti e contributi: altri soggetti") per euro 3.401,69 (quota pari al 38,75% di euro 8.778,55) ai fini dell'allineamento delle partite reciproche da elidere;
- Erogazione del "Fondo morosità incolpevole" ad Assemi per euro 73.450,64 che il Comune ha registrato tra i Costi 2025, mentre Assemi ha registrato un ricavo sospeso, iscrivendo l'importo tra i Risconti Passivi 2025, poiché il costo correlato a quel fondo si manifesterà negli esercizi successivi quale contributo agli inquilini morosi incolpevoli. In sede di bilancio consolidato sono stati riallineati i saldi per eliminare la transazione interna al gruppo, pertanto i Risconti Passivi sono stati stornati alla voce C.E. A4c - "Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi" per euro 28.462,12 (quota pari al 38,75% di euro 73.450,64) ai fini dell'allineamento delle partite reciproche da elidere.

**Crediti e Ricavi vs. Assemi**

- maggiore entrata del Comune per euro 14.640,00 relativa a Quota saldo Misura 6-2025 (Interventi a favore di minori - presa d'atto trasferimento importo contributi dell'anno 2024) liquidato da Assemi il 22/4/2026 (importo accertato con determinazione Area Servizi Sociali ed Educativi n. 67/2026). In sede di bilancio consolidato sono stati rilevati pertanto maggiori proventi (voce "C.E. A3a – Proventi da trasferimenti correnti") e

- maggiori crediti (voce S.P.A. CII2a - "Crediti per trasferimenti e contributi") per euro 5.673,00 (quota pari al 38,75% di euro 14.640,00) ai fini dell'allineamento delle partite reciproche da elidere;
- maggiore entrata del Comune per euro 41.201,50 relativa a FNPS 24 es. 2025 per Servizi Educativi Scolastici. In sede di bilancio consolidato sono stati rilevati pertanto maggiori proventi (voce "C.E. A3a – Proventi da trasferimenti correnti") e maggiori crediti (voce S.P.A. CII2a - "Crediti per trasferimenti e contributi") per euro 15.965,58 (quota pari al 38,75% di euro 41.201,50) ai fini dell'allineamento delle partite reciproche da elidere;
  - maggior entrata del Comune per euro 14.303,62 relativa a destinazione quote FNPS 24 es. 2025 Fondo solidarietà Minori. In sede di bilancio consolidato sono stati rilevati maggiori proventi (voce C.E. A3a – "Proventi da trasferimenti correnti") e maggiori crediti (voce S.P.A. CII2a – "Crediti per trasferimenti e contributi") per euro 5.542,65 (quota pari al 38,75% di euro 14.303,62) ai fini dell'allineamento delle partite reciproche da elidere;
  - maggiore entrata del Comune per euro 10.773,04 relativa a canone concessione locali CDD 2025 (accertati dal Comune nel 2026 det. n. 42/2026). In sede di bilancio consolidato sono stati rilevati pertanto maggiori proventi (voce "C.E. A4a – "Proventi derivanti dalla gestione di beni") e maggiori crediti (voce S.P.A. CII3 - "Crediti verso clienti e utenti) per euro 4.174,55 (quota pari al 38,75% di euro 10.773,04) ai fini dell'allineamento delle partite reciproche da elidere;
  - maggiore entrata del Comune per euro 2.000,00 relativa a indennità occupazione senza titolo locale seminterrato via Sergnano 2 (accertati dal Comune nel 2026 det. n. 55/2026 di Area Servizi Sociali ed Educativi). In sede di bilancio consolidato sono stati rilevati pertanto maggiori proventi (voce "C.E. A4a – "Proventi derivanti dalla gestione di beni") e maggiori crediti (voce S.P.A. CII3 - "Crediti verso clienti e utenti) per euro 775,00 (quota pari al 38,75% di euro 2.000,00) ai fini dell'allineamento delle partite reciproche da elidere;
  - maggior costo per Assemi per euro 5.596,79 per progetto 799 DI.QUI! che il Comune ha accertato nel 2025 in seguito alla comunicazione tramite portale FAM1 di inizio attività progetto mentre Assemi, in qualità di ente capofila, rileverà la spesa nel bilancio 2026, conformemente alle regole di rendicontazione ministeriali. In sede di bilancio consolidato sono stati rilevati pertanto maggiori costi (voce "C.E. B10 - Prestazioni di Servizi") e maggiori debiti (voce "S.P.P. D5d – Altri debiti: altri) per complessivi euro 2.168,76 (quota pari al 38,75% di euro 5.596,79) ai fini dell'allineamento delle partite reciproche da elidere;
  - maggior costo per Assemi per euro 3.000,00 per Bando "La Lombardia è dei Giovani 2021". Il Comune ha già iscritto a ricavo l'intero importo di € 3.000,00 nel 2022 (avendo la conferma di ammissibilità da parte della Regione). Di contro, Assemi non ha ancora iscritto il corrispondente costo in bilancio, poiché attende il perfezionamento dell'atto ricognitivo formale Regione/Anci. In sede di bilancio consolidato sono stati pre-allineati i saldi e rilevati pertanto maggiori costi (voce "C.E. B10 - Prestazioni di Servizi") e maggiori debiti (voce "S.P.P. D5d – Altri debiti: altri) per complessivi euro 1.162,50 (quota pari al 38,75% di euro 3.000,00) ai fini della corretta elisione delle partite reciproche;

Di seguito si riportano le scritture relative alle rettifiche e alle elisioni infragruppo:

| INFRAGRUPPO ASSEMI/COMUNE |                                                                                       |           |           |                                                                                                                                                                       |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ente                      | Conto                                                                                 | Dare      | Avere     | Note                                                                                                                                                                  |
| COMUNE                    | A_CE_A1 - Proventi da tributi                                                         | 321,63    |           | Tari anno 2025 - elisione costi/ricavi                                                                                                                                |
| ASSEMI                    | A_CE_B18 - Oneri diversi di gestione                                                  |           | 321,63    |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPP_D2 - Debiti verso fornitori                                                     | 10709,75  |           | Gestioni associate anno 2025 - minor costo Comune - allineamento saldi                                                                                                |
| COMUNE                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |           | 10709,75  |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) | 10709,75  |           | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       |           | 10709,75  |                                                                                                                                                                       |
| ASSEMI                    | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             | 128790,25 |           | Gestioni associate anno 2025 - elisione costi/ricavi                                                                                                                  |
| COMUNE                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |           | 128790,25 |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPP_D4e - Debiti per trasferimenti e contributi: altri soggetti                     | 3401,69   |           | Oneri di gestione ufficio di piano anno 2025 - minor costo per Comune - allineamento saldi                                                                            |
| COMUNE                    | A_CE_B12a - Trasferimenti correnti                                                    |           | 3401,69   |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) | 3401,69   |           | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       |           | 3401,69   |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_B12a - Trasferimenti correnti                                                    |           | 11710,81  | UDP anno 2025 - elisione costi/ricavi                                                                                                                                 |
| ASSEMI                    | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             | 11710,81  |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPP_D2 - Debiti verso fornitori                                                     | 24862,42  |           | Gestioni associate anno 2025 - elisione crediti/debiti                                                                                                                |
| ASSEMI                    | A_SPA_CII3 - Verso clienti ed utenti                                                  |           | 24862,42  |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPP_D4e - Debiti per trasferimenti e contributi: altri soggetti                     | 2683,76   |           | UDP anno 2025 - elisione crediti/debiti                                                                                                                               |
| ASSEMI                    | A_SPA_CII3 - Verso clienti ed utenti                                                  |           | 2683,76   |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_B12a - Trasferimenti correnti                                                    |           | 688,57    | Restituzione fondi PNRR per progetto sostegno capacità genitoriale - elisione costi/ricavi                                                                            |
| ASSEMI                    | A_CE_E24c - Soprawvenienze attive e insussistenze del passivo                         | 688,57    |           |                                                                                                                                                                       |
| ASSEMI                    | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             |           | 28462,12  | Trasferimento fondo morosità incolpevole - allineamento saldi                                                                                                         |
| ASSEMI                    | A_SPP_EIIB - Altri riscotti passivi                                                   | 28462,12  |           |                                                                                                                                                                       |
| ASSEMI                    | A_CE_RN27_BA - Risultato dell'esercizio                                               | 28462,12  |           | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| ASSEMI                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       |           | 28462,12  |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_B12a - Trasferimenti correnti                                                    |           | 28462,12  | Trasferimento fondo morosità incolpevole - elisione costi/ricavi                                                                                                      |
| ASSEMI                    | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             | 28462,12  |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti                                         | 30913,78  |           | Piano Riparto FSR anno 2025 - elisione costi/ricavi                                                                                                                   |
| ASSEMI                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |           | 30913,78  |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche |           | 30913,78  | Piano Riparto FSR anno 2025 - elisione crediti/debiti                                                                                                                 |
| ASSEMI                    | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                       | 30913,78  |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_A4a - Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                 |           | 4174,55   | Canone CDD anno 2025 - allineamento saldi                                                                                                                             |
| COMUNE                    | A_SPA_CII3 - Verso clienti ed utenti                                                  | 4174,55   |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) | 4174,55   |           | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       |           | 4174,55   |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_A4a - Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                 | 4174,55   |           | Canone locali CDD anno 2025 - elisione costi/ricavi                                                                                                                   |
| ASSEMI                    | A_CE_B11 - Utilizzo beni di terzi                                                     |           | 4174,55   |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII3 - Verso clienti ed utenti                                                  |           | 4174,55   | Canone locali CDD anno 2025 - elisione crediti/debiti                                                                                                                 |
| ASSEMI                    | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                       | 4174,55   |           |                                                                                                                                                                       |
| ASSEMI                    | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                       |           | 2168,76   | Trasferimento per progetto DI.QUI - allineamento saldi                                                                                                                |
| ASSEMI                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     | 2168,76   |           |                                                                                                                                                                       |
| ASSEMI                    | A_CE_RN27_BA - Risultato dell'esercizio                                               |           | 2168,76   | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| ASSEMI                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       | 2168,76   |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti                                         | 2168,76   |           | Trasferimento per progetto DI.QUI - elisione costi/ricavi                                                                                                             |
| ASSEMI                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |           | 2168,76   |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche |           | 2168,76   | Trasferimento per progetto DI.QUI - elisione crediti/debiti                                                                                                           |
| ASSEMI                    | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                       | 2168,76   |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche |           | 5673      | Saldo Misura 6 anno 2025 - Interventi a favore dei minori - allineamento saldi                                                                                        |
| COMUNE                    | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti                                         | 5673      |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) | 5673      |           | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       |           | 5673      |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti                                         | 5673      |           | Saldo Misura 6 anno 2025 - Interventi a favore dei minori - elisione costi/ricavi                                                                                     |
| ASSEMI                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |           | 5673      |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche |           | 5673      | Saldo Misura 6 anno 2025 - Interventi a favore dei minori - elisione crediti/debiti                                                                                   |
| ASSEMI                    | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                       | 5673      |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche | 15965,58  |           | Quota FNPS 24 es. 2025 Servizi Educativi Scolastici - allineamento saldi                                                                                              |
| COMUNE                    | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti                                         |           | 15965,58  |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) | 15965,58  |           | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       |           | 15965,58  |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti                                         | 15965,58  |           | Quota FNPS 24 es. 2025 Servizi Educativi Scolastici - elisione costi/ricavi                                                                                           |
| ASSEMI                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |           | 15965,58  |                                                                                                                                                                       |
| ASSEMI                    | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                       | 15965,58  |           | Quota FNPS 24 es. 2025 Servizi Educativi Scolastici - elisione crediti/debiti                                                                                         |
| COMUNE                    | A_SPA_CII2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche |           | 15965,58  |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche | 5542,65   |           | Quota FNPS 24 es. 2025 Fondo Solidarietà Minori - allineamento saldi                                                                                                  |
| COMUNE                    | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti                                         |           | 5542,65   |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) | 5542,65   |           | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       |           | 5542,65   |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti                                         | 5542,65   |           | Quota FNPS 24 es. 2025 Fondo Solidarietà Minori - elisione costi/ricavi                                                                                               |
| ASSEMI                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |           | 5542,65   |                                                                                                                                                                       |
| ASSEMI                    | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                       | 5542,65   |           | Quota FNPS 24 es. 2025 Fondo Solidarietà Minori - elisione crediti/debiti                                                                                             |
| COMUNE                    | A_SPA_CII2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche |           | 5542,65   |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche | 40592,2   |           | Eliminazione saldi allineati nel consolidato 2024 per SAD concentrico/FNPS f.do solidarietà ASI/FNPS f.do solidarietà comunitaria/f.do solidarietà AES/saldo Misura 6 |
| COMUNE                    | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti                                         | 40592,2   |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       | 40592,2   |           | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) |           | 40592,2   |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII3 - Verso clienti ed utenti                                                  |           | 9712,44   | Gestioni associate e UDP anno 2024 -rettifica per allineamento saldi nel consolidato 2024 a seguito rimborso a conguaglio di Assemi nel 2025                          |
| COMUNE                    | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             | 9712,44   |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) |           | 9712,44   | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       | 9712,44   |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_E24c - Soprawvenienze attive e insussistenze del passivo                         | 16813,31  |           | Gestioni associate e UDP anno 2024 - minore spesa a consuntivo 2025 - rettifica saldi allineati nel consolidato 2024                                                  |
| COMUNE                    | A_SPP_D2 - Debiti verso fornitori                                                     |           | 16813,31  |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) |           | 16813,31  | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       | 16813,31  |           |                                                                                                                                                                       |
| ASSEMI                    | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                       |           | 1162,5    | Bando "la lombardia è dei giovani 2021" - allineamento partite                                                                                                        |
| ASSEMI                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     | 1162,5    |           |                                                                                                                                                                       |
| ASSEMI                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       | 1162,5    |           | variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| ASSEMI                    | A_CE_RN27_BA - Risultato dell'esercizio                                               |           | 1162,5    |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII2a - Crediti per trasferimenti e contributi: verso amministrazioni pubbliche |           | 1162,5    | Bando "la lombardia è dei giovani 2021" - elisione crediti/debiti                                                                                                     |
| ASSEMI                    | A_SPP_D5d - Altri debiti: altri                                                       | 1162,5    |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPP_AIV - Risultati economici di esercizi precedenti                                | 1162,5    |           | Bando "la lombardia è dei giovani 2021" - elisione costi/ricavi                                                                                                       |
| ASSEMI                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |           | 1162,5    |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) | 1162,5    |           | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       |           | 1162,5    |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_A4a - Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                 |           | 775       | Utilizzo magazzino via Sergnano - allineamento partite canonici 2024-2025 accertati nel 2026                                                                          |
| COMUNE                    | A_SPA_CII3 - Verso clienti ed utenti                                                  | 775       |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) |           | 775       | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       |           | 775       |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_A4a - Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                 | 387,5     |           | Magazzino via Sergnano anno 2025 - elisione costi/ricavi                                                                                                              |
| ASSEMI                    | A_CE_B11 - Utilizzo beni di terzi                                                     |           | 387,5     |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII3 - Verso clienti ed utenti                                                  |           | 387,5     | Magazzino via Sergnano anno 2025 - elisione crediti/debiti                                                                                                            |
| ASSEMI                    | A_SPP_EI - Ratei passivi                                                              | 387,5     |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPA_CII3 - Verso clienti ed utenti                                                  |           | 387,5     | Magazzino via Sergnano anno 2024 - elisione crediti/debiti                                                                                                            |
| ASSEMI                    | A_SPP_EI - Ratei passivi                                                              | 387,5     |           |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_CE_A4a - Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                 | 387,5     |           | Utilizzo magazzino via Sergnano anno 2024 - azzeramento provento con p.n.                                                                                             |
| ASSEMI                    | A_SPP_AIV - Risultati economici di esercizi precedenti                                |           | 387,5     |                                                                                                                                                                       |
| COMUNE                    | A_SPP_AIII - Risultato economico dell'esercizio                                       | 387,5     |           | Variazione risultato d'esercizio                                                                                                                                      |
| COMUNE                    | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) |           | 387,5     |                                                                                                                                                                       |

CAP/COMUNE SAN DONATO MILANESE

Nella relazione Cap Holding/Comune San Donato Milanese non sono state rilevate differenze tra i saldi reciproci.

Di seguito si riportano le scritture relative alle elisioni infragruppo:

| INFRAGRUPPO COMUNE/CAP |                                                                                       |         |         |                                                                      |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|----------------------------------------------------------------------|
| Ente                   | Conto                                                                                 | Dare    | Avere   | Note                                                                 |
| COMUNE                 | A_CE_A1 - Proventi da tributi                                                         | 28,96   |         | Acconto e saldo IMU 2025 - elisione costi/ricavi                     |
| CAP                    | A_CE_B18 - Oneri diversi di gestione                                                  |         | 28,96   |                                                                      |
| COMUNE                 | A_CE_A4a - Proventi derivanti dalla gestione dei beni                                 | 46,35   |         | Canone unico patrimoniale e giornaliero 2025 - elisione costi/ricavi |
| CAP                    | A_CE_B18 - Oneri diversi di gestione                                                  |         | 46,35   |                                                                      |
| COMUNE                 | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             | 8,2     |         | diritti di segreteria - elisione costi/ricavi                        |
| CAP                    | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |         | 8,2     |                                                                      |
| COMUNE                 | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |         | 1721,18 | Consumi acqua 2025 - elisione costi/ricavi                           |
| CAP                    | A_CE_A4c - Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi                             | 1721,18 |         |                                                                      |
| CAP                    | A_SPA_Cli3 - Verso clienti ed utenti                                                  |         | 218,78  | Consumi acqua 2025 - elisione crediti/debiti                         |
| COMUNE                 | A_SPP_D2 - Debiti verso fornitori                                                     | 218,78  |         |                                                                      |
| COMUNE                 | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |         | 165,5   | Manutenzione pozzi 2025 - elisione costi/ricavi                      |
| CAP                    | A_CE_A8 - Altri ricavi e proventi diversi                                             | 165,5   |         |                                                                      |
| CAP                    | A_SPA_Cli3 - Verso clienti ed utenti                                                  |         | 20,49   | Manutenzione pozzi 2025 - elisione crediti/debiti                    |
| COMUNE                 | A_SPP_D2 - Debiti verso fornitori                                                     | 20,49   |         |                                                                      |
| COMUNE                 | A_SPP_D2 - Debiti verso fornitori                                                     | 11,11   |         | Manutenzione pozzi 2024 - allineamenti saldi da consolidato 2024     |
| COMUNE                 | A_CE_B10 - Prestazioni di servizi                                                     |         | 11,11   |                                                                      |
| COMUNE                 | A_CE_RN27 - Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza di terzi) | 11,11   |         | Variazione risultato d'esercizio                                     |
| COMUNE                 | A_SPP_Alli - Risultato economico dell'esercizio                                       |         | 11,11   |                                                                      |

CUBI – Culture Biblioteche in Rete/COMUNE SAN DONATO MILANESE

Nella relazione CUBI – Culture Biblioteche in Rete/Comune San Donato Milanese non sono state rilevate differenze tra i saldi reciproci.

Di seguito si riporta la scrittura relativa all’elisione infragruppo:

| INFRAGRUPPO CUBI/COMUNE |                                               |         |         |                                                         |
|-------------------------|-----------------------------------------------|---------|---------|---------------------------------------------------------|
| Ente                    | Conto                                         | Dare    | Avere   | Note                                                    |
| COMUNE                  | A_CE_B12a - Trasferimenti correnti            |         | 2572,61 | Quota annuale servizi base 2025 - elisione costi/ricavi |
| CUBI                    | A_CE_A3a - Proventi da trasferimenti correnti | 2572,61 |         |                                                         |

2.7 La redazione del bilancio consolidato e la differenza di consolidamento

Un’operazione contabile necessaria ai fini della predisposizione del bilancio consolidato è l’elisione delle partecipazioni rilevate nello Stato Patrimoniale Attivo 2025 del Rendiconto del Comune con le corrispondenti quote di patrimonio netto del bilancio 2025 degli enti e società consolidati.

| Organismo Partecipato                                              | Metodo di consolidamento | % partecipazione dell'ente Capogruppo | Valore partecipazione da Rendiconto Comune 2025 | Quota P.N. partecipate al 31.12.2025 al netto di risultato economico | Differenza di consolidamento |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | INTEGRALE                | 100%                                  | 1.477.037,00                                    | 1.477.037,00                                                         | 0                            |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | PROPORZIONALE            | 0,57%                                 | 31.036,98                                       | 31.036,98                                                            | 0                            |
| CUBI - ASC                                                         | PROPORZIONALE            | 4,95%                                 | 15.021,07                                       | 15.021,07                                                            | 0                            |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | PROPORZIONALE            | 38,75 %                               | 106.230,41                                      | 106.230,41                                                           | 0                            |
| CAP HOLDING SPA                                                    | PROPORZIONALE            | 1,2242%                               | 11.055.502,75                                   | 11.599.098,90                                                        | 543.596,15                   |

Il valore delle partecipazioni iscritte nello Stato Patrimoniale Attivo 2025 del bilancio della Capogruppo è stato determinato applicando il principio del patrimonio netto. Tuttavia, alla data di chiusura del rendiconto 2025 il Comune di San Donato Milanese non aveva ancora a disposizione i bilanci 2025 degli enti e società partecipati e pertanto il valore delle partecipazioni è stato determinato prendendo quale riferimento il patrimonio netto desunto dai rispettivi bilanci 2024.

La differenza di consolidamento, pari a complessivi euro 543.596,15, viene rilevata tra le Riserve del Patrimonio netto consolidato alla voce SPP Alle "altre riserve indisponibili". Nella tabella si evidenzia la composizione della voce SPP "Altre Riserve Indisponibili":

| Classe                                                                                              | Descrizione Articolo                                 | Ente   | Codice Conto | Conto                       | Dare   | Avere                 | Note  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------|--------------|-----------------------------|--------|-----------------------|-------|
| Rettifiche infragruppo                                                                              | ELISIONE PARTECIPAZIONE CAP HOLDING/COMUNE ANNO 2025 | COMUNE | A_SPP_Alle   | Altre riserve indisponibili | 0,00 € | 543.596,15 €          | **    |
| Rettifiche infragruppo                                                                              | ELISIONE PARTECIPAZIONE ACF/COMUNE ANNO 2025         | COMUNE | A_SPP_Alle   | Altre riserve indisponibili | 0,00 € | 0,00 €                | **    |
| Rettifiche infragruppo                                                                              | ELISIONE PARTECIPAZIONE AFOL MET/COMUNE ANNO 2025    | COMUNE | A_SPP_Alle   | Altre riserve indisponibili | 0,00 € | 0,00 €                | **    |
| Rettifiche infragruppo                                                                              | ELISIONE PARTECIPAZIONE ASSEMI/COMUNE ANNO 2025      | COMUNE | A_SPP_Alle   | Altre riserve indisponibili | 0,00 € | 0,00 €                | **    |
| Rettifiche infragruppo                                                                              | ELISIONE PARTECIPAZIONE CUBI/COMUNE ANNO 2025        | COMUNE | A_SPP_Alle   | Altre riserve indisponibili | 0,00 € | 0,00 €                | **    |
| Bilancio XBRL                                                                                       | STATO PATRIMONIALE SDM ANNO 2025                     | COMUNE | A_SPP_Alle   | Altre riserve indisponibili | 0,00 € | 2.125.766,52 €        | ***   |
|                                                                                                     |                                                      |        |              |                             |        | <b>2.669.362,67 €</b> | saldo |
| **differenza di consolidamento derivante da elisione partecipazioni (vedi dettaglio sottoriportato) |                                                      |        |              |                             |        |                       |       |
| ***valore da Rendiconto Comune anno 2025                                                            |                                                      |        |              |                             |        |                       |       |

Di seguito le scritture di elisione del valore di carico delle partecipazioni:

| ELISIONE PARTECIPAZIONE ACF/COMUNE |                                                        |         |         |                             |  |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|---------|-----------------------------|--|
| Ente                               | Conto                                                  | Dare    | Avere   | Note                        |  |
| COMUNE                             | A_SPA_BIV1c - Partecipazioni in: altri soggetti        |         | 1477037 | Elisione partecipazione ACF |  |
| ACF                                | A_SPP_AI - Fondo di dotazione                          | 423270  |         |                             |  |
| ACF                                | A_SPP_AIV - Risultati economici di esercizi precedenti | 1053767 |         |                             |  |

| ELISIONE PARTECIPAZIONE AFOL/COMUNE |                                                        |          |          |                              |  |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------|----------|------------------------------|--|
| Ente                                | Conto                                                  | Dare     | Avere    | Note                         |  |
| AFOL                                | A_SPP_AI - Fondo di dotazione                          | 6268,6   |          | Elisione partecipazione AFOL |  |
| AFOL                                | A_SPP_AIV - Risultati economici di esercizi precedenti | 24768,38 |          |                              |  |
| COMUNE                              | A_SPA_BIV1c - Partecipazioni in: altri soggetti        |          | 31036,98 |                              |  |

| ELISIONE PARTECIPAZIONE ASSEMI/COMUNE |                                                        |          |           |                                |  |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------|-----------|--------------------------------|--|
| Ente                                  | Conto                                                  | Dare     | Avere     | Note                           |  |
| ASSEMI                                | A_SPP_AI - Fondo di dotazione                          | 61979,85 |           | Elisione partecipazione ASSEMI |  |
| ASSEMI                                | A_SPP_AII - Altre riserve disponibili                  | 2875,25  |           |                                |  |
| ASSEMI                                | A_SPP_AIV - Risultati economici di esercizi precedenti | 41375,31 |           |                                |  |
| COMUNE                                | A_SPA_BIV1c - Partecipazioni in: altri soggetti        |          | 106230,41 |                                |  |

| ELISIONE PARTECIPAZIONE CAP/COMUNE |                                                 |            |             |                             |  |
|------------------------------------|-------------------------------------------------|------------|-------------|-----------------------------|--|
| Ente                               | Conto                                           | Dare       | Avere       | Note                        |  |
| CAP                                | A_SPP_AI - Fondo di dotazione                   | 6994855,82 |             | Elisione partecipazione CAP |  |
| CAP                                | A_SPP_AIIb - Riserve: da capitale               | 423996,42  |             |                             |  |
| CAP                                | A_SPP_Alle - Altre riserve indisponibili        | 1311165,88 |             |                             |  |
| CAP                                | A_SPP_AII - Altre riserve disponibili           | 2869080,78 |             |                             |  |
| COMUNE                             | A_SPA_BIV1c - Partecipazioni in: altri soggetti |            | 11055502,75 |                             |  |
| COMUNE                             | A_SPP_Alle - Altre riserve indisponibili        |            | 543596,15   |                             |  |

| ELISIONE PARTECIPAZIONE CUBI/COMUNE |                                                        |          |          |                              |  |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------|----------|------------------------------|--|
| Ente                                | Conto                                                  | Dare     | Avere    | Note                         |  |
| CUBI                                | A_SPP_AI - Fondo di dotazione                          | 11315,11 |          | Elisione partecipazione CUBI |  |
| CUBI                                | A_SPP_AIV - Risultati economici di esercizi precedenti | 3705,96  |          |                              |  |
| COMUNE                              | A_SPA_BIV1c - Partecipazioni in: altri soggetti        |          | 15021,07 |                              |  |

## 2.8 Crediti e debiti superiori ai cinque anni

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo. Per il Gruppo CAP i crediti commerciali sono inizialmente iscritti al fair value e successivamente valutati al costo ammortizzato in base al metodo di tasso di interesse effettivo.

| Crediti > 5 anni                                                   |                            |                 |                    |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|
| Ente / Azienda / Società                                           | Valore Crediti Complessivi | Valore > 5 anni | Valore consolidato |
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 83.773,00                  | 0               | 4.146,75           |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 9.703.621,66               | 942.503,90      | 9.615.320,86       |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 394.080,00                 | 0               | 394.080,00         |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 19.262.025,00              | 0               | 109.466,83         |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 3.057.139,00               | 0               | 1.157.095,18       |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 393.323.739,00             | 45.085,00       | 4.814.818,42       |

| <i>Debiti &gt; 5 anni</i>                                          |                           |                 |                    |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------|
| Ente / Azienda / Società                                           | Valore Debiti Complessivi | Valore > 5 anni | Valore Consolidato |
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 267.382,00                | 0               | 13.235,41          |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 8.361.879,43              | 0               | 8.336.744,04       |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 1.325.840,00              | 25.791,00       | 1.319.890,00       |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 11.207.009,00             | 0               | 63.867,31          |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 3.056.831,00              | 0               | 1.121.966,44       |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 495.892.492,00            | 164.414.876,00  | 6.070.715,89       |

### *Debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento*

| Ente / Azienda / Società  | Valore Garanzia | Note                                                                                                 |
|---------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE | 104.512,00      | Mutuo immobiliare per farmacia comunale assistito da ipoteca                                         |
| CAP HOLDING SPA           | 34.306.112,00   | Debiti assistiti da garanzia reale e. 631.156,00 (pegno, ipoteca) e fideiussione per euro 33.674.956 |

## 2.9 Ratei, risconti e altri accantonamenti

### *Ratei e Risconti*

I ratei attivi sono rappresentati dalle quote di ricavi/proventi che avranno manifestazione finanziaria futura, ma che devono, per competenza, essere attribuiti all'esercizio di chiusura. I risconti attivi sono rappresentati dalle quote di costi che hanno avuto manifestazione finanziaria nell'esercizio (liquidazione della spesa/pagamento), ma che vanno rinviati in quanto di competenza di futuri esercizi. I ratei passivi sono rappresentati dalle quote di costi/oneri che avranno manifestazione finanziaria futura, ma che devono, per competenza, essere attribuiti all'esercizio in chiusura. I risconti passivi sono rappresentati dalle quote di ricavi che avranno manifestazione finanziaria nell'esercizio (accertamento dell'entrata/incasso), ma che vanno rinviati in quanto di competenza di futuri esercizi.

Si riporta di seguito la distinzione riepilogativa dei ratei e dei risconti attivi e passivi per soggetto:

| Ente / Società                                                     | Ratei Attivi 2025 | Ratei Attivi 2024 | Valore Consolidato |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 14,00             | 14,00             | 14,00              |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 0,00              | 0,00              | 0,00               |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 100.157,00        | 116.522,00        | 38.810,84          |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00               |

| Ente / Società                                                     | Risconti Attivi 2025 | Risconti Attivi 2024 | Valore Consolidato |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 102.636,00           | 11.593,00            | 5.080,48           |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 48.456,00            | 71.888,00            | 48.456,00          |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 46.650,00            | 51.984,00            | 265,90             |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 32.258,00            | 27.526,00            | 12.499,98          |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 6.345.404,00         | 5.869.849,00         | 77.680,44          |

| Ente / Società                  | Ratei Passivi 2025 | Ratei Passivi 2024 | Valore Consolidato |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE     | 0,00               | 30.006,00          | 0,00               |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE   | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF) | 2.200,00           | 1.860,00           | 2.200,00           |

|                                                                    |           |           |          |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 0,00      | 0,00      | 0,00     |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 13.036,00 | 40.548,00 | 4.276,45 |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 0,00      | 0,00      | 0,00     |

| Ente / Società                                                     | Risconti Passivi 2025 | Risconti Passivi 2024 | Valore Consolidato |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 158.972,00            | 206.272,00            | 7.869,11           |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 27.831.753,63         | 22.528.555,31         | 27.831.753,63      |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 0,00                  | 0,00                  | 0,00               |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 382.030,00            | 454.264,00            | 2.177,57           |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 4.846.955,00          | 4.091.123,00          | 1.849.732,96       |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 18.197.737,00         | 16.104.936,00         | 222.776,69         |

L'importo delle prime due colonne di tutte le tabelle è quello originale dei Bilanci di ogni Società o Ente.

### Azienda Sociale Sud Est Milano Dettaglio Ratei e Risconti 2025

| RATEI ATTIVI                       |                                                   |                                                             |                     |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|
| Classificazione di Bilancio        | Descrizione conto                                 | DETTAGLIO RATEI ATTIVI                                      | Importi al 31/12/25 |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Sk n. 1.80.001 - ratei attivi                     | CREDIT AGRICOLE-interessi attivi bancari 2025               | 49.464,80           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Sk n. 1.80.001 - ratei attivi                     | DIPENDENTI RIDUZ. SP. RESP.DIC.25                           | 107,84              |
|                                    |                                                   | <b>subtotale</b>                                            | <b>49.572,64</b>    |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Sk n. 1.80.008 - Cred Vs Min Pol. Soc.-prog PRINS | MIN LAV PS-Sdo prog PON PRINS PROV V E 50 19/02/26-         | 10.772,09           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Sk n. 1.80.010 - Cred Vs Reg Lombardia prog PASOL | REG LOMB Ricavi da ric. copert costo pers.PASOL             | 2.490,17            |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Sk n. 1.80.012 - Cred Vs Fondazione Cariplo       | FONDAZ. CARIPLO-ricavi da ric x cop costi F.CARIPLO-ABITARE | 37.322,13           |
|                                    |                                                   | <b>TOTALE RATEI ATTIVI</b>                                  | <b>100.157,03</b>   |
| RISCONTI ATTIVI                    |                                                   |                                                             |                     |
| Classificazione di Bilancio        | Descrizione conto n. 1.80.002                     | DETTAGLIO RISCONTI ATTIVI                                   | Importi al 31/12/25 |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | SICUR-FT 120412 can manut 2026 Sdm-B08DC00E8                | 8,48                |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | SICUR-FT 120412 can manut 2026 SGM2-B08DC00E8               | 9,59                |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | ADELANTE FT 880000245 gc reg x imp.ne garanzia pc 2026      | 4,00                |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | ADELANTE FT 880000242 gc reg x imp.ne garanzia pc           | 3,00                |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | ADELANTE-FT 262 n.1pc port Sdm-d.231-ZA13BED691             | 14,39               |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | ADEL-FT266 Sdm 1 pc+Sgm2 1pc+1 webc-ZDB3C67991              | 15,12               |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | ADEL-FT266 Sdm 1 pc+Sgm2 1pc+1 webc-ZDB3C67991              | 15,12               |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | DET 3-assicPanda tgFV386MX 12/1/25-26-B518A1AC25            | 32,79               |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | Det 12-assic Tg FZ890FF 3P-sc 14/2-B528119008               | 156,58              |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | ADELANTE-FT 11 rinn n.61 lic 1.25-1.26-d.10-B52059D8F9      | 117,83              |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi                                   | ADELANTE-FT314 can backup sw al 15.3.26-B5CB97EDFC          | 51,51               |

|                                    |                 |                                                        |                  |
|------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|------------------|
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | Cassa-bollo auto tg FV386MX 2/25-1/26+sanzi/int/sp     | 10,97            |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT315 gar 2 server al 30.4.28-d.69-B613B3A57A | 486,00           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT315 gar 2 server al 30.4.28-d.69-B613B3A57A | 486,00           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT315 gar 2 server al 30.4.28-d.69-B613B3A57A | 162,00           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT315 gar 2 server al 30.4.28-d.69-B613B3A57A | 80,88            |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT315 gar 2 server al 30.4.28-d.69-B613B3A57A | 80,88            |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT315 gar 2 server al 30.4.28-d.69-B613B3A57A | 26,96            |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | DET 95-HOWDEN-assic managm 30/4/25-6-B6694A6AA3        | 388,00           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ATES-FT301 manut imp risc SGM2-d.68/25-B61268E661      | 213,00           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT880000326 can firewall d.115-B6BF4EE8E7     | 697,15           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT880000326 can firewall d.115-B6BF4EE8E7     | 289,79           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | COMUNE SGM-FT20/VE affi+istat 5/10/25-4/4/26 SGM2      | 6.054,25         |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | SHOP-FT 840 nuova casella Pec -d.142-B7240F84DE        | 15,60            |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ZUCCH-FT332 host-lic sw 6/25-5/26-d.117-B6BF705268     | 1.621,00         |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | SHOP G-FT963-legalm 28/7/25-26 -Det168-B76A9D12D6      | 2.439,24         |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | SHOP-FT964 rinnovo Pec azien al 28.7.26-B76AA8CD24     | 2.542,80         |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | DET148-Assic RESP PATR-6/25-06/26-B22DD3D896           | 1.975,00         |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT880000329 n.2 lic M365 lic d.171-B76DA124DA | 58,69            |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | DET 232-HODEN-assic RC 18/10/25-26-B848026C64          | 3.166,67         |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT333-Backup8/10/25-/26 3P-det246-B888BBB345  | 158,63           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | SHOP G-FT1560-rinn ft.elet al 20.11.26-B8CE894A22      | 559,74           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | TINE-FT210 n.30 firm dig sc 10.28-d.263-B8B98203C4     | 707,52           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | TINE-FT210 n.30 firm dig sc 10.28-d.263-B8B98203C4     | 707,52           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | TINE-FT210 n.30 firm dig sc 10.28-d.263-B8B98203C4     | 582,24           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | DET.276-Bollo Qubo tg FZ890FF 11/25-10/26-+sp ban      | 189,20           |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT335-rinn lic 11/25-11/26-det248-B888DEE3DF  | 3.509,26         |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT 336-licenze11/25-11/26-det247-B888CF6736   | 4.434,64         |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | ADELANTE-FT 337-licenza 11/25-11/26-det295-B9233C837C  | 78,12            |
| D.2) Altri Ratei e Risconti Attivi | Risconti attivi | Cassa-rimb licenza 2026 Canva a dip GC                 | 107,88           |
|                                    |                 | <b>TOTALE RISCONTI ATTIVI</b>                          | <b>32.258,04</b> |

## RATEI PASSIVI

| Classificazione di Bilancio                    | Descrizione conto<br>n.2.70.001 | DETTAGLIO RATEI PASSIVI AL 31/12/2025                 | Importo          |
|------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|
| <b>RESIDUI ACCANTONAMENTI ANNI PRECEDENTI:</b> |                                 |                                                       |                  |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Det 303/19-Rimborso spese Pippi                       | 36,90            |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Prov. Cda 80/21 - spese tenuta conto banca 5-11/22    | 1.666,00         |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Det 352/22-spesse tenuta conto banca 21/11-31/12/22   | 334,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | DIPENDENTI COSTI 2023 PAG 2024                        | 264,25           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | accto costo contrib ANAC 3 QUADR 2023                 | 695,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Accto a rateo affitto magazzino Via Sergnano SDM 2024 | 1.000,00         |
| <b>RATEI PASSIVI - COMPETENZA 2025 :</b>       |                                 |                                                       |                  |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Ratei pass-accantonamento spese bancarie 12/25        | 16,00            |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | FORLANO-rateo x costo supervis SSP dal 17/09-31/12    | 810,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | DIPENDENTI COSTI 2025 PAG 2026                        | 2.869,60         |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Rateo-accto costo tirocini risocializz 11-12/25       | 108,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Rateo-accto costo tirocini risocializz 11-12/25       | 364,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | ACC.TO COMPENSO CDA 12/25 DA LIQUID.                  | 750,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | AVANZI-proroga patto affido 23/11-31/12-nsProt8696    | 772,92           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Accto a rateo affitto magazzino Via Sergnano SDM 2025 | 1.000,00         |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | GALLIENA-RATEO SPESE COND.LI ANNO 2025 HOUSING        | 1.000,00         |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Ril. q.ta comp concorso dir 12.25 +DET 47.26 ADM      | 800,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Ril. q.ta comp concorso dir 12.25 +DET 47.26 ADM      | 500,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi            | Ratei passivi                   | Ratei passivi-accto Istat 9-12/25 affitto cdd SDM     | 49,58            |
| <b>TOTALE RATEI PASSIVI AL 31.12.25</b>        |                                 |                                                       | <b>13.036,25</b> |

## RISCONTI PASSIVI E FONDI

| Classificazione di Bilancio         | Descrizione conto                 | dettaglio RISCONTI PASSIVI                                         | Importo    |
|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------|
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.002 - Risconti passivi | ATS-DEL 19329/18-Fattore famiglia lombardo                         | 8.021,50   |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.002 - Risconti passivi | REG L-DELIB XII/2915/24-Risconto pass quota coordinamento FSR 2024 | 27.911,12  |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.002 - Risconti passivi | 'PROV E 348 18/09/25-ATS-MIS 6 1 Tr25 compet 26-RA                 | 15.885,00  |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.002 - Risconti passivi | 'PROV E 449 20/11-ATS-MIS 6 2*Tr 25 (es 26)-RA 4%                  | 18.161,00  |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.002 - Risconti passivi | 'Gc a risc PONTI PR 3 parz incass PR E225 8/5-F.SOM                | 1.902,68   |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.002 - Risconti passivi | 'GC a risconto passivo ricavo parz FNPS 24es25                     | 182.051,61 |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.002 - Risconti passivi | 'GC a risconto pass parz quota coord FSR 2025                      | 19.476,76  |

|                                     |                |                                          |                     |
|-------------------------------------|----------------|------------------------------------------|---------------------|
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.008 | 'FONDO POVERTA' 2018-2019                | 26.371,49           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.012 | 'FONDO EMERGENZA ABITATIVA               | 41.491,16           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.015 | 'FONDO MISURA UNICA ABITARE              | 252.038,49          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.020 | 'FONDO CAREGIVER                         | 62.081,72           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.022 | 'FONDO 2020 CARE LEAVERS 3° corte-1° ann | 46.226,98           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.023 | FONDO 2021 CARE LEAVERS 1° corte         | 43.951,80           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.024 | 'FONDO POVERTA' QS 2020                  | 503.231,24          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.025 | 'FONDO POVERTA' QS 2021                  | 207.754,37          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.026 | 'FONDO SPORTELLO ASSIST FAM-DGR 914/18   | 425,75              |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.027 | 'Fondo DOPO DI NOI 2019                  | 14.073,55           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.028 | 'Fondo DOPO DI NOI 2020                  | 109.724,60          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.029 | 'Fondo DOPO DI NOI COVID                 | 28.779,54           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.030 | 'Fondo DOPO DI NOI 2021                  | 116.065,00          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.031 | 'Fdo PNRR 1.1.3 Domiciliarità            | 51.237,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.032 | 'Fdo PNRR 1.2 Percorsi autonomia hp      | 69.699,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.033 | 'Fdo PNRR 1.3.1 housing temporaneo       | 25.629,78           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.034 | 'FONDO POVERTA' QS 2022                  | 252.904,84          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.035 | 'FONDO POTENZIAMENTO 2022                | 29.997,90           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.036 | 'FNA PUA 2022 - ESERCIZIO 2023           | 21.286,89           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.039 | 'Fondo LA LOMBARDIA E' DEI GIOVANI       | 52.810,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.040 | 'FONDO SAI-SPRAR                         | 136.183,75          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.041 | 'FONDO POVERTA' Q.S. 2023                | 436.813,05          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.045 | 'FNA 2023 - ESERCIZIO 2024               | 259.664,27          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.046 | 'FNA PUA 2023 - ESERCIZIO 2024           | 40.000,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.047 | 'FONDO POTENZIAMENTO 2023                | 319.062,38          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.037 | 'FONDO 2023 CARE LEAVERS 3corte-2° ann   | 25.000,00           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.038 | 'FNPS 2023 SU ESERCIZIO 2024             | 9.702,77            |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.042 | 'Fondo DOPO DI NOI 2022                  | 35.285,80           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.043 | 'Fondo FNA 2024 SU ESERCIZIO 2025        | 232.397,61          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.044 | 'FONDO MOROSITA' INCOLPEVOLE             | 73.450,64           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.048 | 'FONDO POTENZIAMENTO 2024                | 321.589,77          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.049 | 'FONDO POVERTA' QS 2024-D81H24000300001  | 553.833,94          |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.050 | 'Fondo progetto CoRe                     | 3.500,40            |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.052 | 'Fondo DOPO DI NOI 2023                  | 42.375,60           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.051 | 'FONDO FNA MIS. B1 2023-ES 2024          | 26.249,66           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.053 | 'FONDO FNA MIS. B1 2024-ES 2025          | 73.362,88           |
| E.2) Altri Ratei e Risconti Passivi | Sk n. 2.70.054 | 'F.DO SOSTEGNO MANTENIMENTO ALLOGGIO     | 29.291,00           |
|                                     |                | <b>Sub totale Fondi</b>                  | <b>4.573.544,62</b> |
|                                     |                | <b>TOTALE FONDI E RISCONTI PASSIVI</b>   | <b>4.846.954,29</b> |

### Cap Holding Spa a capo del Gruppo Cap

#### Dettaglio Risconti Attivi 2025

L'importo complessivo di euro 6.345.404,00 accoglie principalmente l'importo di euro 1.045.617 (quale quota non corrente) rilevato in contropartita del debito verso la società di credito Cassa Depositi e Prestiti Spa per le commissioni di garanzia su finanziamenti rilasciati dalla Banca Europea per gli Investimenti nel 2014, e garantiti dalla stessa Cassa Depositi e Prestiti. La quota corrente di risconti attivi corrisponde invece ad euro 497.382.

### Comune di San Donato Milanese

#### Dettaglio Risconti Passivi 2025

I contributi sono erogati da amministrazioni pubbliche (Comuni, Regioni, Ministeri) o da soggetti privati per la realizzazione o l'acquisto di opere pubbliche e beni durevoli. I principali interventi finanziati nell'esercizio 2025 sono stati i seguenti: bando regionale per acquisto mezzi e attrezzature per Protezione Civile, realizzazione impianto di videosorveglianza farmacie comunali, ristrutturazione alloggio ex custode via Greppi, manutenzioni Torri Faro e fornitura maxischermo presso palazzetto Centro Sportivo Mattei, acquisizione opere urbanizzazione secondaria da P.I.I. De Gasperi Est, progetti finanziati dal PNRR per efficientamento energetico piscina Via Parri, riqualificazione area verde Campagnetta, adeguamenti normativi scuole varie e edificio polifunzionale di via Parri.

Dettaglio composizione dei Risconti Passivi - contributi agli investimenti al 31/12/2025:

|                                                                             |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| E) Il.1.a) Contributi agli investimenti da altre amministrazioni pubbliche  | 12.181.122,73        |
| E) Il.1.b) Contributi agli investimenti da altri soggetti                   | 15.650.630,90        |
| <b>Totale risconti passivi - contributi agli investimenti al 31.12.2025</b> | <b>27.831.753,63</b> |

### Cap Holding Spa a capo del Gruppo Cap

#### Dettaglio Risconti Passivi 2025

L'importo di euro 18.197.737 si riferisce a risconti passivi per contributi allacciamenti e accoglie le quote di contributi ricevuti dagli utenti per la realizzazione di allacciamenti di acquedotto e fognatura ultimati e che saranno imputati nei ricavi negli esercizi successivi al 31.12.2025 in correlazione con l'ammortamento dei relativi cespiti.

#### Altri accantonamenti

| Ente / Società                                                     | Altri accantonamenti 2025 | Altri accantonamenti 2024 | Valore Consolidato |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 0,00                      | 0,00                      | 0,00               |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 818.043,73                | 3.329.640,18              | 818.043,73         |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 0,00                      | 0,00                      | 0,00               |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 153.701,00                | 448.142,00                | 876,10             |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 14.025,00                 | 14.025,00                 | 5.434,69           |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 75.966.081,00             | 69.747.991,00             | 929.976,76         |

L'importo delle prime due colonne di tutte le tabelle è quello originale dei Bilanci di ogni Società o Ente.

### Comune di San Donato Milanese

#### Dettaglio Altri Accantonamenti 2025

Con riferimento all'esercizio 2025 il Fondo Per Rischi e Oneri del Comune è così distinto:

|                                              |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|
| Indennità di fine mandato                    | 22.864,74         |
| Rischi legali e contenzioso                  | 105.000,00        |
| Fondo rischi per componente perequativa Tari | 113.000,00        |
| Rinnovi contrattuali                         | 490.347,99        |
| Fondo obiettivi Finanza Pubblica             | 86.831,00         |
| <b>Totale</b>                                | <b>818.043,73</b> |

### Cap Holding Spa a capo del Gruppo Cap

#### Dettaglio Altri Accantonamenti 2025

|                                                  |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|
| Fondo per rischi perdite future                  | 160.748           |
| Fondo rischi su contributi INPS personale        | 430.609           |
| Fondo accantonamento per ristrutturazione        | 1.916.129         |
| Fondo per cause in corso                         | 3.425.667         |
| Fondo per accordi bonari                         | 3.904             |
| Fondo rischi istanza rimborso imposte 2007       | 2.719.952         |
| Fondo rischi diversi                             | 5.190.939         |
| Fondo danni ambientali scarichi fognatura        | 733.225           |
| Fondo spese per asfalti                          | 113.327           |
| Fondo rischi di bonifica vasche                  | 6.956.160         |
| Fondo rischi di bonifica aree depuratori         | 32.625.046        |
| Fondo bonifica danni percolamento                | 9.603.312         |
| Fondo spese per smaltimento amianto reti idriche | 9.740.000         |
| Fondo per future dismissioni di impianti         | 2.347.064         |
| <b>Totale fondo per rischi e oneri</b>           | <b>75.966.081</b> |

## 2.10 Proventi Interessi e Altri oneri finanziari

### Proventi finanziari

| Ente / Società                                                     | Proventi finanziari<br>2025 | Proventi finanziari 2024 | Valore Consolidato |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 56,00                       | 0,00                     | 2,77               |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 5,51                        | 4,99                     | 5,51               |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 13.817,00                   | 32.625,00                | 13.817,00          |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 0,00                        | 0,00                     | 0,00               |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 66.844,00                   | 142.130,00               | 25.902,05          |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 5.515.072,00                | 5.738.878,00             | 67.515,51          |

L'importo delle prime due colonne è quello originale dei Bilanci di ogni società o Ente.

### Interessi e altri oneri finanziari

| Ente / Società                                                     | Interessi e altri<br>oneri finanziari<br>2025 | Interessi e altri oneri finanziari 2024 | Consolidato<br>Valore |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 1.486,00                                      | 1.503,00                                | 73,56                 |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 0,00                                          | 0,00                                    | 0,00                  |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 4.383,00                                      | 3.575,00                                | 4.383,00              |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 5.332,00                                      | 6.718,00                                | 30,39                 |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 2,00                                          | 8,00                                    | 0,78                  |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 11.133.014,00                                 | 12.144.703,00                           | 136.290,35            |

L'importo delle prime due colonne è quello originale dei Bilanci di ogni società o Ente.

## 2.11 Gestione straordinaria

### Proventi straordinari

| Ente / Società                                                     | Proventi straordinari<br>2025 | Proventi straordinari 2024 | Valore Consolidato |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 0,00                          | 0,00                       | 0,00               |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 3.201.772,58                  | 3.447.500,19               | 3.184.959,27       |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 32.132,00                     | 24.481,00                  | 32.132,00          |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 55.121,00                     | 398.975,00                 | 314,19             |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 144.865,13                    | 37.134,00                  | 55.446,67          |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 844.491,00                    | 1.959.017,00               | 10.338,26          |

L'importo delle prime due colonne è quello originale dei Bilanci di ogni società o Ente.

### Oneri straordinari

| Ente / Società                                                     | Oneri straordinari<br>2025 | Oneri straordinari 2024 | Valore Consolidato |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------|
| CULTURE BIBLIOTECHE IN RETE                                        | 0,00                       | 0,00                    | 0,00               |
| COMUNE DI SAN DONATO MILANESE                                      | 1.369.378,14               | 1.061.873,11            | 1.369.378,14       |
| AZIENDA COMUNALE FARMACIE (ACF)                                    | 3.931,00                   | 14.107,00               | 3.931,00           |
| AGENZIA METROPOLITANA PER LA FORMAZIONE L'ORIENTAMENTO E IL LAVORO | 193.173,00                 | 342.473,00              | 1.101,09           |
| AZIENDA SOCIALE SUD EST MILANO                                     | 16.523,26                  | 10.629,00               | 6.402,76           |
| CAP HOLDING SPA                                                    | 1.842.689,00               | 795.580,00              | 22.558,20          |

L'importo delle prime due colonne è quello originale dei Bilanci di ogni società o Ente.

La voce "proventi straordinari", con un valore consolidato totale di euro 3.283.190,39, è composta principalmente da euro 3.184.959,27 riferiti alla Capogruppo. Questa quota maggioritaria deriva soprattutto dal decremento dei fondi rischi e oneri, dal riaccertamento dei residui passivi e dalle cessioni derivanti dalla trasformazione del diritto di superficie in diritto di proprietà per i Piani di Edilizia Economica Popolare.

Gli “oneri straordinari”, pari a un valore consolidato complessivo di euro 1.403.371,19 sono da imputare principalmente al bilancio della Capogruppo per un valore di euro 1.369.378,14, in particolare per la registrazione di minori entrate alla voce “insussistenze dell’attivo”.

## 2.12 Compensi di amministratori e sindaci

Non ci sono casi di compensi erogati e ricadenti nel caso di specie.

## 2.13 Strumenti finanziari derivati

Gruppo Cap utilizza al 31/12/2025 uno strumento finanziario derivato per la copertura del rischio di tasso di interesse. Gli strumenti finanziari derivati sono attività e passività rilevate al fair value. In particolare, nel corso del 2015, ha acquisito un IRS dalla incorporata Idra Milano Srl (controparte è Banca Nazionale del Lavoro Spa).

Detto Interest Rate Swap (IRS), riferito ad una passività sottostante di tipo finanziario, risale al 16/05/2011 (contratto stipulato da Idra Patrimonio Spa cui Cap Holding è subentrata a seguito della fusione intervenuta nel 2015 di Idra Milano Srl): IRS di nominale 6.000.000 euro (in ammortamento) e scadenza 16/05/2026. La posizione aperta è di pura (e almeno parziale) copertura rispetto al rischio di oscillazione del tasso.

Al 31/12/2025 il valore del derivato in essere ammonta ad euro 405 come da prospetto di riepilogo:

| tipologia contratto derivato  | Interest rate swap BNL          |
|-------------------------------|---------------------------------|
| data contratto                | 16/05/2011                      |
| finalità                      | copertura su tasso              |
| n. contratto                  | 5963433                         |
| valore nazionale              | 6.000.000                       |
| capitale in vita              | 692.308                         |
| scadenza                      | 16/05/2026                      |
| valore bilancio al 31.12.2025 | 405                             |
| attività/passività coperta    | prestito BNL ex Idra Patrimonio |
| tipologia contratto derivato  | Interest rate swap BNL          |

Per quanto riguarda gli altri organismi consolidati, si segnala che al 31/12/2025 nessuno di essi ha stipulato contratti relativi a strumenti finanziari derivati.

**Il Dirigente**

**Nadia Brescianini**