



RAPPORTO

sul MM No. 15 del 15 giugno 2023

concernente il Piano Finanziario 2023-2027

Egregio signor Presidente
Signore e Signori Consiglieri,

La nostra Commissione si è riunita una prima volta lunedì 5 giugno scorso, per la presentazione e l'esame del messaggio municipale in oggetto, con la presenza del sindaco Loris Galbusera e del responsabile dei servizi finanziari Michele Ferrari che ringraziamo per la disponibilità e per le puntuali spiegazioni. Di seguito la Commissione si è riunita mercoledì 6 e il 20 settembre 2023 per discutere i contenuti della proposta municipale in oggetto.

A. Premessa

Con piacere, dopo alcune sollecitazioni, la Commissione della Gestione prende atto della presentazione del piano finanziario (in seguito PF) aggiornato per gli anni 2023-2027. Il messaggio municipale è accompagnato dal rapporto finale della rispettabile fiduciaria BDO SA del 31 maggio 2023 il quale elenca nel dettaglio tutte le informazioni che ci permettono di fare una valutazione della situazione. Ringraziamo pertanto il Municipio per il lavoro svolto.

Il PF licenziato va ad aggiornare quello che ci era stato presentato con MM8 del 12 aprile 2022 (PF 2021/2026 con rapporto BDO dell'8 aprile 2022). Dall'analisi del presente documento notiamo come le conclusioni rispetto alla precedente versione non si discostino in maniera significativa nonostante si sia optato per una diversa pianificazione dilazionando alcuni interventi, per quanto possibile, negli anni successivi il periodo di osservazione.

Il PF è uno strumento di previsione contabile non vincolante per il Municipio ma importante per un legislativo per capire l'evoluzione futura delle finanze comunali. L'obiettivo è quello di determinare, sulla base di ipotesi di lavoro fissate a priori, l'evoluzione tendenziale dei risultati economici e patrimoniali pur non concentrandosi su aspetti di carattere organizzativo o tecnico legati alle disponibilità di risorse interne sufficienti a seguire la realizzazione dei diversi progetti. Esso, da un punto di vista metodologico, è un documento di previsione finanziaria che si pone, tra l'altro, quali obiettivi quelli di:

- *elaborare una visione d'insieme a media-lunga scadenza, che permetta di intuire possibili difficoltà causate dallo sviluppo tendenziale;*
- *elaborare una visione globale sullo sviluppo delle finanze, per meglio comprendere le relazioni esistenti fra investimenti e conto economico;*
- *fissare le priorità d'intervento del Comune, per facilitare la ricerca del migliore compromesso tra esigenze politiche e finanziarie.*

Il PF presentato copre un periodo previsionale di 5 anni. Avremmo forse auspicato un periodo leggermente più ampio e questo in considerazione dell'evoluzione e conclusione di alcuni importanti progetti in particolare il nuovo comparto scolastico "Bosciorina" la cui conclusione è prevista a fine 2029.

Dal documento abbiamo selezionato i seguenti punti essenziali:

Periodo di previsione		2023-2027 (5 anni)
Moltiplicatore politico del periodo		95% (stabile)
Avanzo / -Disavanzo totale	CHF	-6'287'084
Attribuzioni / -Prelevamenti Fondi e fin. Speciali	CHF	983'149
Autofinanziamento	CHF	4'994'840
Investimenti netti	CHF	42'542'000
Equilibrio finanziario a medio termine (art. 151 LOC, art. 2 RGFC)		Non raggiunto
Grado di autofinanziamento		12% (Debole)
Debito pubblico all'inizio del Piano	CHF	15'232'226
Debito pubblico al termine del Piano	CHF	53'821'386
Debito pubblico pro capite al termine del Piano	CHF	8'779 (Elevata)
Aumento % del debito pubblico periodo 2023-2027		253%
Capitale proprio all'inizio del Piano (01.01.2023)	CHF	13'781'987
Capitale proprio al termine del Piano (31.12.2027)	CHF	7'436'051
Capitale proprio pro capite al termine del Piano	CHF	1'213
Quota di capitale proprio all'inizio del Piano		32% (Buona)
Quota di capitale proprio al termine del Piano		10% (Media)
Diminuzione % del capitale proprio periodo 2023-2027		46%

Il PF presentato (in particolare il suo piano delle opere), pur essendo stato di molto rivisitato rispetto al precedente, si pone ancora obiettivi di investimento sicuramente molto ambiziosi che rischiano però di essere poco realistici, nonostante alcune delle opere pubbliche previste siano indispensabili e non più dilazionabili. L'equilibrio finanziario a medio termine si conferma non raggiunto. A nostro parere sarà necessario fare delle scelte di ordine di priorità, e soprattutto ricercare tutte le fonti di finanziamento possibili, allo scopo di rendere sostenibile la pianificazione finanziaria sul lungo periodo. Infatti, un aumento del debito pubblico che potrà raggiungere, entro il 2027, la soglia di oltre CHF 8'700 pro capite rischia di essere difficilmente sostenibile soprattutto alla presenza di una quota di autofinanziamento che non è in grado di raggiungere degli standard minimi e un risultato della gestione corrente che si prospetta non riuscirà ad ottenere degli avanzi d'esercizio e questo ben oltre il periodo di osservazione.

Lo studio BDO SA mette chiaramente in luce tutte le possibili incognite, che potrebbero ridimensionare le previsioni. Gli specialisti nelle loro conclusioni sono consapevoli che da un punto di vista tecnico sarà piuttosto arduo poter rispettare le tempistiche e sostenere finanziariamente tutta la mole di investimenti previsti. Anche il Municipio nelle sue valutazioni preliminari è consapevole che le cifre ci porteranno in una situazione di fragilità finanziaria e che sarà pertanto indispensabile monitorare attentamente l'evoluzione della spesa pubblica.

La Commissione della Gestione non può far altro che confermare queste preoccupazioni con la raccomandazione di mantenere un rigoroso controllo delle finanze tenendo sotto controllo la situazione anche con revisioni costanti della previsione finanziaria e questo non appena ci si accorgerà che alcuni dei parametri o degli scenari utilizzati subiranno degli importanti cambiamenti.

B. Piano Finanziario 2023-2027

1. Introduzione e obiettivi

Il PF presentato nel rapporto della BDO si concentra su aspetti economico-finanziari basati su ipotesi di lavoro i quali hanno l'obiettivo di valutare l'evoluzione tendenziale dei risultati economici e patrimoniali (CE, Conto investimenti e voci di bilancio patrimoniale). Ci rendiamo conto che le previsioni sono alquanto difficoltose considerando anche il periodo economico che stiamo vivendo, ricco di fattori di incertezza.

Fatte queste premesse ci permettiamo di commentare alcuni elementi di base che hanno permesso l'allestimento del presente documento finanziario.

CONTO DEL PIANO FINANZIARIO		
CONTO ECONOMICO		
Ricavi operativi (senza imposte comunali)	76'821'738	
Spese operative	142'901'782	
Risultato operativo		-66'080'044
Ricavi finanziari	6'313'792	
Spese finanziarie	2'631'125	
Risultato finanziario		3'682'667
Risultato ordinario		-62'397'377
Ricavi straordinari	0	
Spese straordinarie	0	
Risultato straordinario		0
Previsione gettito d'imposta comunale		56'110'293
Risultato totale del piano finanziario		-6'287'084
CONTO DEGLI INVESTIMENTI		
Uscite per investimenti amministrativi	68'619'000	
Entrate per investimenti amministrativi	26'077'000	
Onere netto per investimenti		42'542'000
CONTO DI FINANZIAMENTO		
Ammortamenti	10'298'776	
Attribuzioni / Prelevamenti Fondi del CP	-58'851	
Attribuzioni / Prelevamenti Fondi del CIII	1'042'000	
Risultato del piano finanziario	-6'287'084	
Autofinanziamento		4'994'840
Onere netto per investimenti		42'542'000
Risultato globale		-37'547'160

In sintesi si prospettano nel periodo 2023-2027:

- **Conto Economico:** deficit complessivo CHF 6'287'084
- **Conto degli Investimenti:** investimenti netti complessivi CHF 42'542'000
- **Risultato globale:** necessità di nuovi fondi per CHF 37'547'160

2. Situazione di partenza e dati riferimento

Le basi per l'allestimento del piano sono state il Consuntivo 2022 e il Preventivo 2023. I parametri tecnici di riferimento utilizzati sono i seguenti:

- Moltiplicatore politico: costante per l'intero periodo al 95%
- Tasso d'inflazione prevista:
 - 2023 al 2.4%
 - 2024 al 1.7%
 - 2025-2027 al 1.5%
- Tassi d'interesse previsti:
 - 2023 (1.2%)
 - 2024 (1.5%)
 - 2025 (1.75%)
 - 2026-2027 (2.0%)

Rispetto al precedente piano finanziario le proiezioni sono state riviste al rialzo e questo tenendo in considerazione gli aumenti riscontrati in questi ultimi tempi. La situazione attuale è piuttosto incerta e pertanto non è facile fare previsioni sul medio-lungo termine. Sul tasso d'inflazione riteniamo che la proiezione sia realistica considerando i primi segnali di riduzione registrati in questi mesi anche grazie agli interventi di politica monetaria della BNS. Sulla proiezione relativa i tassi d'interessi riteniamo siano un po' ottimistiche considerate le tendenze al rialzo in atto da alcuni mesi e le prospettive sul lungo termine e, non da ultimo, un possibile peggioramento delle condizioni di finanziamento del nostro comune a seguito di un prevedibile peggioramento del suo rating considerate le tendenze finanziarie presentate dall'attuale piano e in particolare il forte aumento dell'indebitamento previsto da qui alla fine del periodo di osservazione.

- Andamento demografico prospettato: crescita contenuta, fino al 2027 si prospetta un incremento costante annuo dello 0.15%, base prevista nel 2027 → **6131 abitanti**.

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
6'126	6'115	6'092	6'092	6'094	6'094	6'103	6'112	6'121	6'131

2.1 Entrate fiscali

I commenti alle singole posizioni sono state effettuate valutando i dati di consuntivo 2022 e le indicazioni previsionali 2023-2027.

- **Gettito relativo l'imposta comunale delle persone fisiche e giuridiche:**

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
9'674'658	9'879'032	9'124'756	9'500'000	9'690'000	9'880'000	10'117'500	9'880'000	10'117'500	10'355'000

- **Persone fisiche**: per il periodo 2023-2027 si prospetta un aumento del gettito fiscale base cantonale di CHF 800'000 (9.1%).
- **Persone giuridiche**: per il medesimo periodo di osservazione si prospetta una diminuzione del gettito fiscale base cantonale di CHF 300'000 (18.75%), i motivi sono da ricercare negli effetti della recente riforma fiscale che ha visto, in questi ultimi anni, una prima riduzione dell'aliquota fiscale sull'utile dal 9% all'8% e dal 2025 un'ulteriore importante riduzione fino a raggiungere il 5.5%. Con questi dati in futuro difficilmente si registreranno gli importi accertati fino ad oggi, al momento non si ipotizza un moltiplicatore differenziato tra persone fisiche e giuridiche. L'eventuale effetto sui risultati del PF sarebbero comunque trascurabili.

- **Il gettito complessivo relativo l'imposta comunale delle persone fisiche e giuridiche presenta pertanto nel periodo di osservazione, complessivamente, un aumento di CHF 665'000 (6.86%).**

- **Fonte:** il dato 2020 è il più basso tra quelli accertati, è prevista una leggera crescita ma senza grossi scostamenti rispetto ai dati attuali: per il periodo 2023-2027 si prospetta un leggero aumento del gettito relativo l'imposta alla fonte nell'ordine di CHF 24'000 (6%)

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
5'19'832	444'323	404'323	454'993	407'521	400'000	408'000	416'000	420'000	424'000

- **Contributo di livello:** l'importo incassato per il 2021 risulta essere quello maggiore del periodo di osservazione e ammontava in CHF 6'953'278: per il periodo 2023-2027 si prospetta una situazione stabile, in leggero aumento di CHF 100'000 (1.6%). In generale sui valori medi degli ultimi anni.

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
6'045'781	6'214'510	6'645'840	6'953'278	6'632'363	6'400'000	6'500'000	6'500'000	6'500'000	6'500'000

- **Imposta immobiliare:** per il periodo 2023-2027 si prevede un gettito in leggero aumento di CHF 60'000 (6.1%).

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
864'869	874'112	850'000	850'000	900'000	920'000	940'000	960'000	970'000	980'000

- **Imposta personale:** per il periodo 2023-2027 si prevede un gettito pressoché costante, leggermente più elevato rispetto all'ultimo dato incassato.

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
194'214	196'731	190'000	190'000	195'000	195'000	195'293	200'000	200'000	200'000

- **Totale gettito imposta comunale (persone fisiche/giuridiche + Immobiliare + Personale)**

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
10'733'741	10'949'875	10'164'756	10'540'000	10'785'000	10'995'000	11'252'793	11'040'000	11'287'500	11'535'000

Per il periodo 2023-2027 si prospetta un gettito d'imposta comunale complessivo, con un moltiplicatore al 95%, in leggero aumento nell'ordine di CHF 540'000 (4.9%).

2.2 Entrate e uscite a conto economico

I commenti alle singole posizioni sono state effettuate valutando i dati di consuntivo 2022 e le indicazioni previsionali 2023-2027.

Previsioni	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	consuntivo	consuntivo	preventivo	previsione	previsione	previsione	Previsione
Ricavi operativi	26'034'580	26'359'880	25'878'800	26'618'900	26'516'447	26'801'400	27'116'484
Spese operative	26'083'508	27'439'837	27'675'940	28'157'853	28'734'861	29'029'429	29'303'700
Risultato operativo	-48'928	-1'079'957	-1'797'140	-1'538'952	-2'218'414	-2'228'029	-2'187'216
Ricavi finanziari	1'220'046	1'101'368	1'005'000	1'097'513	1'400'256	1'403'757	1'407'266
Spese finanziarie	146'132	162'636	310'000	365'750	496'375	645'750	813'250
Risultato finanziario	1'073'913	938'732	695'000	731'763	903'881	758'007	594'016
Risultato totale d'esercizio	1'024'985	-141'225	-1'102'140	-807'190	-1'314'533	-1'470'022	-1'593'199

Alcune osservazioni sulle principali entrate e uscite a Conto Economico nel PF 2023-2027:

2.2.1 USCITE

- Spese del personale:
 - si prevede un incremento delle spese del personale di CHF 751'879 (6.69%)
 - non sono previsti particolari movimenti e pensionamenti nel periodo, l'aumento è derivato dal rincaro calcolato al 2% sul personale amministrativo e in maniera diversa sul personale docente. L'introduzione del nuovo ROD nel 2024 non è considerato nelle cifre. Da un approfondimento eseguito in fase di analisi possiamo però confermare che applicando un tasso d'inflazione medio dell'1.5% (come da considerazioni generali al piano) e l'effetto previsto dal nuovo ROD la differenza finale è trascurabile ed inferiore all'1%.
- Spese per beni e servizi:
 - si prevede un incremento delle spese per beni e servizi di CHF 343'152 (6.73%)
 - nessun particolare movimento, moderato adeguamento causato dall'inflazione o spese di carattere periodico
- Ammortamenti e spese finanziarie
 - si prevede un incremento delle spese per ammortamenti e spese finanziarie di CHF 898'786 (42.94%)
 - gli importanti investimenti previsti creeranno giocoforza un aumento di questi costi
- Versamenti – Prelevamento a fondi speciali:
 - **1. Canalizzazioni:**
 - Nel 2022, grazie a minori spese per manutenzioni e pulizie e al minor rimborso al Consorzio Depurazione Acque si è registrato un avanzo di CHF 91'071.15. Il capitale proprio al 31.12.2022 ammonta a CHF 92'145.60. A preventivo 2023 il servizio prevede una situazione di pareggio senza incidenza sul fondo di capitale accumulato. Negli anni a venire però gli investimenti pianificati (in parte già votati) porteranno ad importanti oneri per interessi e ammortamenti i quali potrebbero segnare una tendenza negativa e ad una sotto-copertura cumulata di categoria, per il periodo 2024-2027. Saranno necessari degli interventi mirati (riduzione dei costi, adeguamenti dei ricavi di servizio) affinché si raggiunga l'obiettivo posto dal Municipio di riassorbire nel periodo il deficit accumulato. A tale proposito, sempre che ci siano fondi a disposizione, si potrà valutare la possibilità di utilizzare l'accantonamento per manutenzioni straordinarie quale fondo di capitale iniziale.
 - **2. Gestione Rifiuti:**
 - Nel 2021 il servizio ha registrato un deficit di CHF 81'180.12, nel 2022, grazie a minori spese dei diversi servizi di raccolta e ad un minor rimborso al Consorzio Nettezza Urbana, non da ultimo un adeguamento di alcune tariffe già entrate in vigore, si è registrato un avanzo di CHF 47'885.68 che ha portato il capitale proprio al 31.12.2022 a -CHF 33'294.24. Per il 2023 si prevede di chiudere in sostanziale pareggio. Negli anni a venire sarà opportuno realizzare ulteriori avanzi per coprire il disavanzo a bilancio ma soprattutto, visti gli investimenti in previsione, coprire gli ulteriori oneri finanziari e di ammortamenti che saranno addebitati alla categoria. Anche qui l'obiettivo del Municipio è il pareggio da raggiungere principalmente con una riduzione della spesa e dove possibile un aumento dei ricavi del servizio. I recenti adeguamenti tariffali dovrebbero permettere di contenere la sotto copertura entro limiti sopportabili o puntare entro fine periodo al riassorbimento dell'intero deficit.

Per ambedue i servizi il PF presenta cifre in pareggio, quindi è già implicito il pareggio dei costi. Il Municipio dovrà pertanto chinarsi da subito sul tema per raggiungere questo obiettivo.

- **3. Fondo ATG:**
 - Il fondo costituito grazie al contributo ricevuto da ATG al 31 dicembre 2022 presentava un saldo di CHF 1.87 milioni. Il PF prevede il suo scioglimento costante in ragione di CHF 100'000 annuali (per manutenzione ordinaria delle strade)
- Spese di trasferimento:
 - si prevede un incremento delle spese di trasferimento di CHF 137'192 (1.5%)
 - Contributi AVS/AI/PC/AM calcolati secondo l'andamento del gettito.
 - Ticino 2020: recentemente ha preso avvio la fase di informazione dei Comuni in merito al rapporto della Direzione di progetto. Non si possono escludere effetti finanziari del progetto sul Comune, visto che i contenuti non sono noti vale il principio della neutralizzazione di costi e ricavi

Nel periodo di osservazione il totale delle uscite passa da CHF 29'139'840 (base P2023) a CHF 31'670'672 (a fine periodo di osservazione 2027), con conseguente aumento delle spese in ragione di CHF 2'530'832 (8.68%).

2.2.2 ENTRATE

- Ricavi fiscali
 - si prevede un aumento dei ricavi fiscali di CHF 364'000 (2.98%), dettagli vedi capitolo 2.1
- Tasse e retribuzioni:
 - si prevede un incremento delle tasse e retribuzioni di CHF 640'384 (21.95%)
 - evoluzione delle tasse calcolato in base ai dati preventivi 2023
- Ricavi finanziari:
 - Si prevede un aumento di CHF 95'000 a CHF 255'000 del dividendo SES nel 2024, CHF 140'000 per DS zona Quinta, dal 2025, e CHF 250'000 dal 2025 per ricavo recupero per il comparto "Buzza"
 - si prevede un incremento delle entrate finanziarie di CHF 402'266 (40%)
- Ricavi da trasferimento:
 - si prevede un aumento delle entrate da trasferimento di CHF 182'000 (1.76%).
 - vedi "costi di trasferimento", la voce, oltre al contributo di livello prevede in particolare i contributi cantonali e comunali per l'insegnamento obbligatorio e dai rimborsi dai Comuni convenzionati per i corpi di pulizia e Civici Pompieri.

Nel periodo di osservazione il totale delle entrate passa da CHF 28'037'700 (base P2023) a CHF 30'077'472 (a fine periodo di osservazione 2027), con conseguente aumento dei ricavi in ragione di CHF 2'039'772 (7.28%).

2.2.3 RISULTATO

Il PF 2023-2027 mette in luce come per l'intero periodo di osservazione si registreranno dei disavanzi costanti i quali andranno a raggiungere delle cifre importanti, e al contempo preoccupati, dal 2025 e fino a fine periodo. La tendenza (che rischia di essere strutturale) si manifesterà anche negli anni seguenti.

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
DISAVANZO	-141'225	-1'102'140	-807'190	-1'314'533	-1'470'022	-1'593'199

I risultati del Piano Finanziario

2.3 Premesse e sintesi dei risultati

Il PF presentato è stato allestito secondo il principio della prudenza sulla base della necessità di un rigoroso controllo delle finanze pubbliche nel corso dei prossimi anni. La Commissione della Gestione concorda con questi principi. La tabella presenta l'evoluzione delle principali voci:

Previsioni	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	Consuntivo	Preventivo	preventivo	previsione	previsione	previsione
Debito pubblico al 01.01.	-12'485'979	-15'232'226	-24'569'066	-33'051'266	-40'059'607	-47'166'722
Risultato d'esercizio	-141'225	-1'102'140	-807'190	-1'314'533	-1'470'022	-1'593'199
Ammort. Amministrativi	1'534'901	1'783'000	1'925'136	2'199'197	2'212'907	2'178'536
Attrib./Prelev. Fondi CP	0	-700	-92'146	33'994	0	0
Attrib./Prelev. Fondi CTerzi	368'000	250'000	198'000	198'000	198'000	198'000
Autofinanziamento	1'925'248	930'160	1'223'800	1'116'658	940'885	783'337
Invest. amministrativi netti	-4'677'168	-10'017'000	-9'508'000	-7'927'000	-7'850'000	-7'240'000
Capitale proprio	13'781'987	12'679'147	11'779'811	10'499'272	9'029'251	7'436'051
Debito pubblico al 31.12	-15'232'226	-24'569'066	-33'051'266	-40'059'607	-47'166'722	-53'821'386

Aumento medio annuo del debito pubblico nel periodo 2023-2027: **CHF 7'717'832**

2.4 Evoluzione di alcuni dati finanziari

2.4.1 Spese, ricavi e risultato

In TCHF	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi	28'501	28'038	29'125	29'395	29'729	30'077
Spese	-28'642	-29'140	-29'932	-30'710	-31'199	-31'671
Avanzo / -Disavanzo	-141	-1'102	-807	-1'315	-1'470	-1'593

Per il periodo d'osservazione 2023-2027:

- **RICAVI:** si nota un **aumento** dei ricavi nell'ordine di circa **CHF 2'039'000** (7.28%). Le principali posizioni (positive) in cui ricercare questa differenza sono soprattutto derivanti da:
 - a) tasse e retribuzioni (+ CHF 640'384) e
 - b) ricavi finanziari (+ CHF 402'266) e
 - c) ricavi fiscali (+ CHF 364'000).
- **SPESE:** si nota un certo **aumento** di circa **CHF 2'531'000** (8.68%). Le principali posizioni (positive) in cui ricercare questa differenza sono soprattutto derivanti da:
 - a) spese del personale (+ CHF 751'879),
 - b) spese per beni e servizi (+ CHF 343'152),
 - c) ammortamenti beni amministrativi e spese finanziarie (+ CHF 898'786),
 - d) spese di trasferimento (+ CHF 137'192)

In conclusione la Commissione è preoccupata dal fatto che per l'intero periodo d'osservazione il disavanzo si mantenga stabile e cresca in maniera sensibile a fine periodo. Alla fine si prospetta un **deficit cumulato nell'ordine di CHF 6'287'084**. Volendo spingersi oltre il periodo di analisi, considerato come alcuni investimenti pianificati non si concluderanno nel periodo di osservazione, questo trend negativo rischia di manifestarsi anche sul lungo termine in maniera strutturale sollecitando la tenuta delle finanze comunali deteriorandole ulteriormente.

2.4.2 Autofinanziamento

In TCHF	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Avanzo / -Disavanzo	-141	-1'102	-807	-1'315	-1'470	-1'593
Autofinanziamento	1'925	1'030	1'224	1'117	941	783

Il grado di autofinanziamento è l'indicatore che più presenta l'evoluzione critica delle finanze comunali e fa ben capire come non si riuscirà a finanziare la totalità degli investimenti previsti, il tutto porterà inevitabilmente ad aumento del debito pubblico. Esso si ridurrà considerevolmente verso fine periodo e questo a seguito di un importante aumento del disavanzo a conto economico. L'equilibrio a medio termine non è pertanto raggiunto (art. 151 LOC, art. 2 RGFC). Il dato relativo l'autofinanziamento risulta essere inferiore a quanto auspicato dalle esigenze minime, le quali considerano un dato accettabile se il medesimo si situa al sopra dell'80% (Fonte: Sezione Enti Locali). Con un grado del 12% (ottica 2027) il parametro risulta essere debole.

2.4.3 Debito pubblico

Valore in TCHF al 31.12.	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Debito pubblico	12'486	15'232	24'569	33'051	40'060	47'167	53'821
Debito pubblico pro capite	2.050	2.500	4.032	5.415	6.554	7.705	8.779

Il debito pubblico è l'indicatore che più soffre l'evoluzione tendenziale e che preoccupa la Commissione. Oltre i CHF 5'000 pro capite il debito pubblico è ritenuto eccessivo, questa soglia sarà superata nel 2024 in concomitanza con l'inizio di alcuni importanti progetti e raggiungerà valori piuttosto importanti a fine periodo. L'aumento del debito pubblico sarà in parte giustificato dai disavanzi d'esercizio che si accumuleranno soprattutto nella seconda parte del periodo e che raggiungeranno nel complesso quasi i CHF 6.3 milioni. Il riporto degli ammortamenti permetterà di mitigare l'aumento del debito il quale subirà un incremento di CHF 38'589'160 (+253% da inizio periodo) nell'arco del periodo di riferimento.

Debito pubblico al 1. gennaio 2023	CHF	15'232'226
Avanzo / -Disavanzo d'esercizio del periodo	CHF	-6'287'084
Attribuzioni / -Prelevamenti Fondi del CP	CHF	-58'851
Riporto degli ammortamenti	CHF	10'298'776
Investimenti netti del periodo	CHF	42'542'000
Debito pubblico al 31 dicembre 2027	CHF	53'821'386

Secondo i calcoli relativi ai movimenti finanziari globali, sotto riassunti, il Comune avrà la necessità di reperire nuovi fondi nell'ordine di CHF 37'547'160 allo scopo di poter finanziare tutti gli investimenti previsti. Nei prossimi anni, con il perdurare di momenti di incertezza più o meno prolungati sui mercati finanziari e la tendenza al rialzo dei tassi d'interesse, riscontrata già in questi ultimi tempi, oltre ad un prevedibile peggioramento del rating comunale, il rifinanziamento del debito potrebbe risultare più oneroso.

Entrate totali di gestione corrente	CHF	139'245'823
Spese correnti	CHF	135'234'131
Risultato finanziario di gestione corrente	CHF	4'011'692
Attribuzioni / -Prelevamenti Fondi del CP	CHF	-58'851
Attribuzioni / -Prelevamenti Fondi del CIII	CHF	1'042'000
Uscite nette per investimenti amministrativi	CHF	42'542'000
Risultato finanziario globale	CHF	-37'547'160

2.4.4 Capitale proprio

Valore in TCHF al 31.12.	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Risultato riportato	12'839	13'864	13'723	12'621	11'814	10'499	9'029
Avanzo / -Disavanzo d'esercizio	1'025	-141	-1'102	-807	-1'315	-1'470	-1'593
Capitale proprio operativo	13'864	13'723	12'621	11'814	10'499	9'029	7'436
Fondi del Capitale proprio	-80	59	58	-34	0	0	0
Capitale proprio totale	13'784	13'782	12'679	11'780	10'499	9'029	7'436

Il capitale proprio (CP) da sempre ha sostenuto la forza finanziaria del nostro comune. All'inizio del periodo d'osservazione il dato è ritenuto "buono". Il Comune parte da un livello di CP pari a CHF 13.8 mio raggiunto anche grazie alla rivalutazione per circa CHF 2 mio di alcuni beni patrimoniali nell'ambito del passaggio al MCA2. Preoccupa però il suo costante e parziale ridimensionamento, anche a seguito del disavanzo d'esercizio che dal 2023 tende ad essere strutturale. Sarà necessario contenere nel limite del possibile il disavanzo affinché questa quota di capitale possa supportare la politica d'investimento che si vuole implementare. Il capitale proprio a fine periodo si attesterà a poco meno di CHF 7.5 milioni, inferiore del 46% rispetto al dato di inizio 2023. Senza dei freni alla spesa (incrementata anche da interessi e ammortamenti legati agli investimenti in corso) incombe il rischio che negli anni a seguire (2028 in poi) il capitale si riduca ulteriormente e possa quindi non essere più considerato sufficiente per sostenere e garantire l'importante mole di debito pubblico. La Commissione della Gestione ribadisce che sarà indispensabile una politica rigorosa di gestione della spesa e delle entrate al fine di limitare o cancellare il previsto disavanzo.

2.4.5 Moltiplicatore

Ipotesi di base	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
	consuntivo	consuntivo	previsione	previsione	previsione	previsione	previsione
Totale spese	27'236'026	28'642'507	29'139'840	29'932'225	30'709'958	31'199'151	31'670'672
Totale ricavi	17'721'012	17'716'282	17'042'700	17'872'242	18'355'425	18'441'629	18'542'472
Fabbisogno lordo d'imposta	9'515'015	10'926'225	12'097'140	12'059'982	12'354'533	12'757'522	13'128'199
Imposta immobiliare e personale	1'040'000	1'095'000	1'115'000	1'135'293	1'160'000	1'170'000	1'180'000
Fabbisogno netto d'imposta	8'475'015	9'831'225	10'982'140	10'924'690	11'194'533	11'587'522	11'948'199
Gettito fiscale cantonale base	10'000'000	10'200'000	10'400'000	10'650'000	10'400'000	10'650'000	10'900'000
Moltiplicatore aritmetico	84.75%	96.38%	105.60%	102.58%	107.64%	108.80%	109.62%
Moltiplicatore politico	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
Differenza di moltiplicatore	-10.25%	1.38%	10.60%	7.58%	12.64%	13.80%	14.62%

Il PF così come presentato prevede un moltiplicatore politico stabile al 95% per l'intero periodo di osservazione. Comprendiamo che l'obiettivo politico possa essere questo ma così facendo, senza una chiara revisione delle spese, la forchetta che si presenterà rispetto al moltiplicatore aritmetico sarà sempre più ampia superando per 4 periodi di osservazioni su 5 il livello di tolleranza (= differenza +10% tra i due dati). La Commissione della Gestione auspica che a lungo termine non si debba essere confrontati con un eventuale adeguamento al rialzo del moltiplicatore politico, questo considerato i disavanzi d'esercizio strutturali previsti e l'evoluzione degli investimenti con conseguente aumento importante del debito pubblico. Una riflessione in merito al moltiplicatore politico da adottare in futuro dovrà necessariamente basarsi su dati e informazioni di volta in volta aggiornati. Un adeguamento al rialzo non può comunque essere escluso a priori come pure l'introduzione di un moltiplicatore differenziato tra persone fisiche e giuridiche.

C. Piano delle opere 2023-2027

Il piano delle opere proposto dal Municipio è alquanto ambizioso e presenta alcune importanti opere di base, in particolare riferite al comparto delle costruzioni edili (ad esempio il comparto Bosciorina), nelle opere di genio civile (investimenti stradali di sovra e sottostruttura) e non da ultimo dai contributi ricorrenti versati alle autorità superiori per gli investimenti a carattere sovra comunale, tra cui quello al Consorzio depurazione acque.

In dettaglio nel periodo 2023-2027 si prevedono:

○ Uscite per investimenti lordi:	CHF 68'619'000
○ <u>Entrate per investimenti:</u>	<u>CHF 26'077'000</u>
✓ Investimenti netti	CHF 42'542'000

Il piano delle opere è un documento previsionale che accompagna il PF molto utile per capire gli indirizzi nella pianificazione degli investimenti e la determinazione di massima del loro ammontare. Per far sì che questo esercizio sia utile in ottica di pianificazione deve poter essere allestito con un certo realismo allo scopo di evitare che il tutto non abbia a raggiungere lo scopo previsto. Rispetto al precedente piano notiamo come l'avvio di alcuni importanti opere (piazza centrale e la casa comunale in particolare) è stato posticipato di alcuni anni e avrà un impatto limitato in questo piano finanziario.

La Commissione della Gestione nella valutazione di questa pianificazione di massima concorda con il Municipio con la decisione di operare dei posticipi di opere ma è dell'avviso che il piano sia ancora ambizioso e di difficile realizzazione nei tempi previsti. La Commissione ritiene che l'avvio e l'esecuzione di alcune opere saranno ulteriormente posticipate per motivi che esulano dalla volontà dell'esecutivo bensì legati a possibili rallentamenti dovuti alle procedure tecniche necessarie per l'inizio dei lavori (finanziamenti, sussidi, ecc.), non da ultimo anche possibili ricorsi, e più in generale dalla gestione delle risorse interne a nostra disposizione. Si ritiene inoltre che l'inizio di alcune opere potranno prendere avvio non appena sarà loro garantita un'adeguata copertura finanziaria da parte di terzi.

L'entità degli investimenti prevista, infatti, avrà una sensibile incidenza sia sugli oneri per interessi e ammortamenti come pure sul debito pubblico in aumento: la pianificazione dovrà essere pertanto coerente alle possibilità oggettive delle nostre finanze pubbliche. D'altro canto la realizzazione di questi importanti investimenti permetterà una riduzione degli oneri di gestione e manutenzione non ancora però quantificabili.

Rispetto al precedente PF notiamo come per alcune opere in particolare la Bibliomedia (prevista nel comparto Bosciorina) e per il Centro di Competenze ex Arsenale è prevista una "neutralizzazione" dell'investimento grazie ad un loro finanziamento quasi integrale da parte di terzi. Si nota inoltre come sia previsto un prelievo dal fondo FER per CHF 3 milioni nel periodo 2025-2027, elemento questo non citato nella precedente pianificazione.

In particolare:

- **Bibliomedia**
 - investimento lordo nel 2026 per CHF 3.5 milioni e nel 2027 per CHF 4 milioni = CHF 7 milioni → **con copertura al 100 % tramite finanziamenti di terzi**

- **Centro Competenze ex Arsenale**
 - investimento lordo tra il 2024 e il 2027 di CHF 3.2 milioni → **con copertura all'80% tramite finanziamento di terzi** per un totale di CHF 2'560'000; a carico del Comune quota parte del 20%

- **Prelevamento fondo FER**
 - Prelievo parziale di CHF 2 milioni nel 2025, di CHF 500'000 nel 2026 rispettivamente nel 2027 = CHF 3 milioni

Infine, grazie alla presentazione di alcuni importanti messaggi in queste ultime settimane, iniziamo a notare come nella previsione di alcuni progetti le cifre presentate siano sottostimate.

Evidenziamo di seguito i comparti interessati nel periodo 2023-2027.

Opera prevista	Investimento netto
Canalizzazioni varie (opere + pianificazione) <ul style="list-style-type: none"> • V. Loderio • V. Sosto • Altre canalizzazioni (es. Comparto D) • Sussidi e altri 	CHF 3'726'000 (8.76%) CHF 1'135'000 CHF 571'000 CHF 2'300'000 ./ CHF 280'000
Opere di genio civile <ul style="list-style-type: none"> • Piazze raccolta • Nodo intermodale • Risanamenti stradali • Altre opere 	CHF 4'805'000 (11.29%) CHF 800'000 CHF 1'131'000 CHF 2'200'000 CHF 674'000
Costruzioni edili <ul style="list-style-type: none"> • Comparto scolastico Bosciorina • Nuova Casa Anziani • Interventi ex Arsenale • Ristrutturazione Casa Comunale • Ristrutturazione Casa Cav. Pellanda • Altre opere • Prelievo fondo FER 	CHF 30'519'000 (71.74%) CHF 23'000'000 CHF 1'800'000 CHF 1'840'000 CHF 2'720'000 CHF 2'015'000 CHF 2'144'000 ./ CHF 3'000'000
Contributi per investimenti <ul style="list-style-type: none"> • Contributo per CDA • Contributo per CNU • Altri contributi a consorzi e enti 	CHF 1'968'000 (4.63%) CHF 1'400'000 CHF 316'000 CHF 252'000
Altri investimenti <ul style="list-style-type: none"> • Veicoli UT e pista • Strade Patriziato • Revisione generale PR • Analisi amministrazione • Altri investimenti 	CHF 1'524'000 (3.58%) CHF 574'000 CHF 250'000 CHF 200'000 CHF 200'000 CHF 300'000

D. Conclusioni

Il documento che abbiamo analizzato in questo rapporto rappresenta uno strumento molto importante per poter valutare in prospettiva la situazione finanziaria del Comune sul medio e lungo periodo. Per questo motivo ringraziamo il Municipio per averci fornito in tempi relativamente brevi l'aggiornamento del documento che ci è stato inizialmente consegnato l'anno scorso.

L'attuale PF è stato eseguito in un periodo economico molto incerto, caratterizzato da un aumento repentino dell'inflazione e dei tassi d'interesse. Gli effetti di questi aumenti si stanno riflettendo in maniera importante sul mercato ed essi non tenderanno a diminuire nel breve periodo. Le condizioni di base e relative ipotesi di lavoro che hanno contraddistinto il precedente piano sono mutate in modo significativo i quali hanno obbligato una repentina revisione delle linee guida di pianificazione finanziaria. Il documento ci fa ben comprendere come l'equilibrio di medio termine non è raggiunto.

Si tratta di una pianificazione finanziaria, soprattutto nell'ottica di nuovi investimenti, particolarmente ambiziosa che giocoforza avrà delle conseguenze non irrilevanti in termini di sostenibilità corrente e di aumento importante del debito pubblico. Gli investimenti che si intendono realizzare sono d'altronde attesi da parecchi anni e la loro destinazione è rivolta ad interventi di base che permetteranno di sostituire o ammodernare delle strutture pubbliche che attualmente non sono più confacenti agli standard richiesti dalla popolazione.

Il PF mette in luce la fragilità della gestione corrente del nostro comune, già contemplate con il preventivo 2023, con la forte incognita relativa all'andamento del gettito fiscale che prevede da una parte una leggera tendenza positiva per le persone fisiche, ma d'altra parte una tendenza inversa per le persone giuridiche, favorite nei prossimi anni da ulteriori diminuzioni derivanti dagli effetti della riforma fiscale che le interessa e che sta progressivamente diminuendo l'aliquota d'imposta sull'utile.

Questa fragilità strutturale è confermata inoltre da un livello previsto di autofinanziamento molto basso il quale porterà inevitabilmente ad un aumento importante del debito pubblico che crescerà in maniera costante durante l'intero periodo del PF, i cui valori arriveranno ad essere considerati eccessivi in base alla scala di valutazione adottata dalla Sezione degli Enti Locali. Questo fattore non farà che peggiorare tutti gli altri indicatori finanziari.

Siamo tutti consapevoli che è arrivato il momento di agire con un certo coraggio anche se, per poter garantire che almeno una parte degli obiettivi strategici possano essere rispettati, saranno necessari degli accorgimenti alla gestione corrente atti a ipotizzare di raggiungere il pareggio di bilancio e questo nonostante le numerose incognite su alcune variabili che influenzano le finanze comunali, in particolare alcune novità che potranno intervenire nei prossimi anni relative alla perequazione finanziaria intercomunale e alla revisione dei flussi finanziari tra Cantone e Comuni e l'introduzione di nuovi oneri per il Comune o modifiche degli esistenti.

Sarà pertanto indispensabile porsi, sia a livello di investimenti che di gestione corrente, delle priorità di intervento come pure un rigoroso controllo delle spese allo scopo di poterle ridurre. D'altro canto un occhio di riguardo sarà da destinarsi anche all'ottimizzazione delle fonti di entrata, dove ci sono ancora dei margini di intervento, questo senza giocoforza aumentare necessariamente il carico fiscale al contribuente. In caso di cambiamenti significativi saranno necessari puntuali aggiornamenti al PF.

Fatte queste premesse la Commissione della Gestione ritiene che il Municipio debba poter proseguire nella sua pianificazione strategica e si auspica di poter essere coinvolta nel caso dovessero manifestarsi delle variabili che potrebbero metterla in discussione.

In conclusione, visto e considerato che non è prevista nessuna votazione, ci limitiamo a prendere atto del MM 15-2023, con la speranza che le considerazioni citate nel presente rapporto possano, nel limite del possibile, essere tenute in debita considerazione da parte dell'Esecutivo nelle sue future valutazioni di carattere finanziario.

Per la Commissione della Gestione:

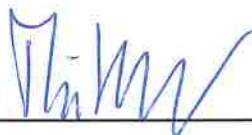
Nadir Rodoni (relatore)



Andrea Grassi (presidente)



Tiziano Lüthy



Manuela Meroni



Andrea Morini



Cristina Rodoni



Mauro Veziano

