

PIANO FINANZIARIO 2018-2021



Sommario

Premessa	3
Informazioni Preliminari	4
Situazione corrente	5
Parametri Generali	8
Investimenti netti	10
Ammortamenti	13
Risultato d'esercizio	14
Autofinanziamento	17
Moltiplicatore Aritmetico	18
Debiti	19
Capitale Proprio	20
Indicatori finanziari	21
Conclusioni	23
Allegati	24
Conto di Gestione corrente	24
Bilancio	25
Conto di Chiusura (variante di base)	26
Riassunto di Bilancio (variante di base)	26



comune
di Vezia

Piano Finanziario 2018-2021

Vezia, novembre 2017

Premessa

Signora Presidente,
signore e signori Consiglieri comunali,

L'art. 156 della LOC prevede l'obbligatorietà dell'allestimento del Piano finanziario (di seguito PF) per i Comuni con una popolazione superiore ai 500 abitanti. In particolare l'art. 20a del Regolamento sulla gestione finanziaria e contabilità dei Comuni (Rgfc) prescrive che il PF è allestito di regola per un periodo di quattro anni a partire dall'anno successivo a quello del rinnovo dei poteri comunali. Esso andrà poi aggiornato al verificarsi di modifiche di rilievo, in ogni caso ogni due anni, con comunicazione al Consiglio Comunale (cfr. art. 156 cpv. 4 LOC).

Questo documento di previsione contabile non è vincolante per il Municipio ed è allestito ad un livello di precisione più aleatorio rispetto ai conti consuntivi e preventivi, per evidenti motivi di attendibilità.

Le risultanze del piano economico-finanziario sono in particolare determinate da ipotesi base, quali i tassi di incremento del gettito, le previsioni sui tassi di interesse, le previsioni sull'evoluzione della popolazione e le previsioni sull'aumento dell'inflazione e dei salari.

Questo piano finanziario è da intendersi come un aggiornamento del piano stilato ad inizio legislatura e riporta i dati di consuntivo 2016, di preventivo 2017 e infine, tiene presente la recente elaborazione del preventivo 2018.

Informazioni Preliminari

Lo scenario preso in considerazione, per l'aggiornamento del piano finanziario 2018-2021, merita alcune osservazioni introduttive in grado di contestualizzare al meglio i dati che verranno presentati in seguito.

Gli ultimi dati economici mostrano come il periodo di difficoltà economica, che ha generato una recessione in molti stati industrializzati stia terminando. Fattori quali terrorismo, scarsa ripresa dei consumi, elevato debito pubblico, nonché le difficoltà nei rapporti internazionali tra Stati, non consentono all'economia di intraprendere un vero rilancio in grado di incrementare gli investimenti e l'occupazione.

Il contesto svizzero ha assorbito la crisi con un conseguente rallentamento della crescita, ma la diversificazione dei suoi mercati e settori di vendita ha permesso di limitarne le conseguenze negative.

Il Canton Ticino prosegue il suo percorso alla ricerca di un equilibrio finanziario; i dati statistici mostrano un miglioramento rispetto ai preventivi, dovuto alle maggiori entrate fiscali, ma sul fronte delle uscite la voce legata alle spese sulla previdenza sociale ha ormai raggiunto il 23.4%¹ delle uscite totali. Un dato significativo che mostra come il nostro Cantone sia maggiormente esposto a questi anni di difficoltà economica. Tuttavia i dati di preventivo 2018 prevedono un avanzo d'esercizio, dimostrando la volontà da parte della politica cantonale, di invertire la rotta rispetto al passato.

Il contesto comunale, seppur maggiormente diversificato e più complesso da decifrare, evidenzia un regolare e progressivo aumento del debito pubblico pro capite, che unito ad un grado di autofinanziamento non sufficiente², mostra in modo evidente le difficoltà dei comuni nel generare ricchezza in grado di coprire gli investimenti. I moltiplicatori comunali, dopo la forte impennata del 2014, hanno raggiunto una certa stabilità, ma le forti differenze economiche tra i comuni restano un problema importante, compensato solo marginalmente dal contributo di livellamento, il più importante strumento di perequazione finanziaria diretta tra gli enti locali.

L'aggiornamento attuale non apporta significative modifiche, tuttavia vi è stato un riposizionamento temporale delle opere preventivate, che per motivi diversi, dovranno essere procrastinate nel tempo. Tali modifiche, di fatto, rimandano i dati rivelati nel precedente documento verso un orizzonte temporale più ampio.

La situazione di Vezia mostra nonostante ciò come le finanze comunali siano sotto controllo. Per il prossimo futuro sarà importante comprendere che impatto avrà la futura riforma fiscale cantonale; tale revisione comporterà presumibilmente degli sgravi fiscali a favore delle Persone Giuridiche che ricoprono una parte importante del gettito del Comune.

Sulla base di queste considerazioni vi informiamo sui principali risultati del piano finanziario.

¹ USTAT, Ufficio Federale di Statistica, 31.12.2015.

² Media del 68,9%, ritenuta una sufficienza del 70%.

Situazione corrente

Dopo le chiusure negative degli anni 2012, 2013 e 2014 i conti consuntivi 2015 e 2016 hanno riportato degli avanzi d'esercizio, raggiunti soprattutto grazie alle importanti entrate straordinarie legate al gettito d'imposta. Tale situazione, non unica al Comune di Vezia, ha originato per molti comuni ticinesi entrate in grado di migliorare sostanzialmente i risultati di preventivo.

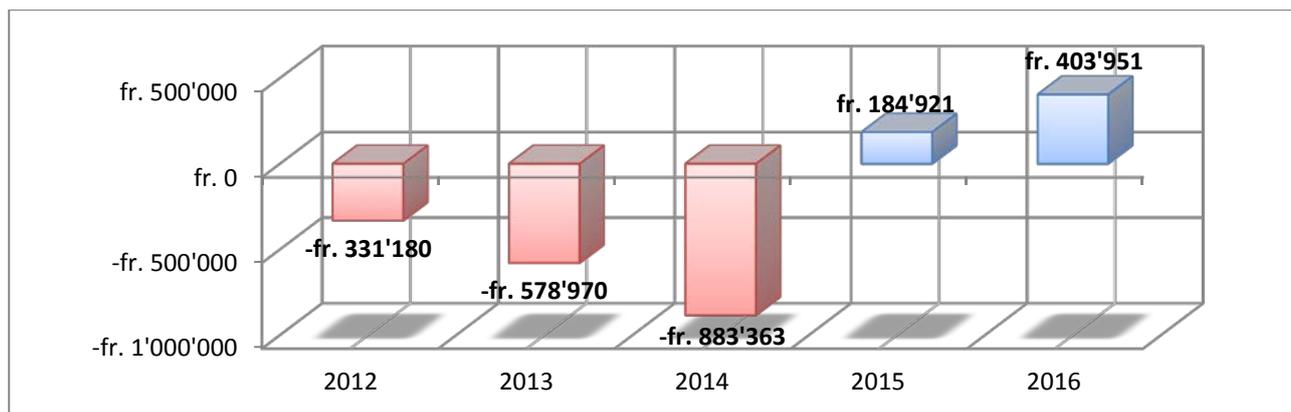


Figura 1 Evoluzione risultati d'esercizio.

Il grafico sottostante mostra l'evoluzione del moltiplicatore politico e aritmetico in base ai risultati ottenuti a consuntivo. Il rapporto tra fabbisogno e gettito cantonale base ci permette di ottenere il moltiplicatore aritmetico.

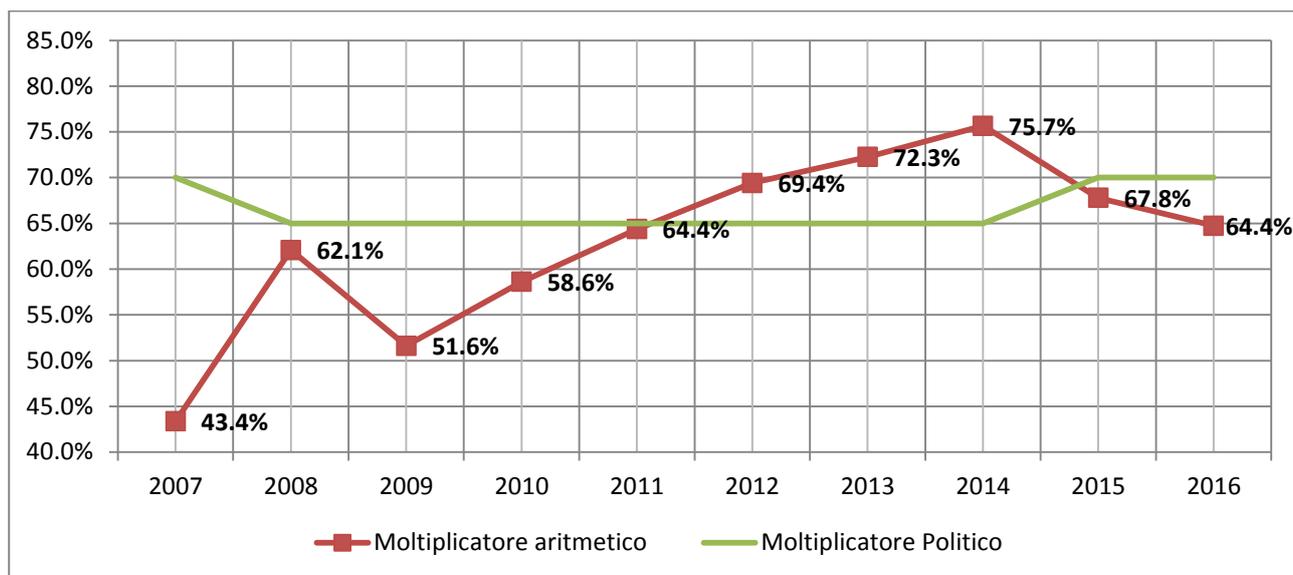


Figura 1 Rapporto tra moltiplicatore politico e aritmetico, periodo 2007-2016.

È utile sottolineare come gli sforzi intrapresi nel contenimento della spesa (uscite correnti) abbiano contribuito a determinare degli avanzi d'esercizio, permettendo così di arginare l'erosione di Capitale Proprio. Quest'ultimo permette al Comune di disporre di una base solida, in grado di creare i presupposti ottimali, per i futuri investimenti.

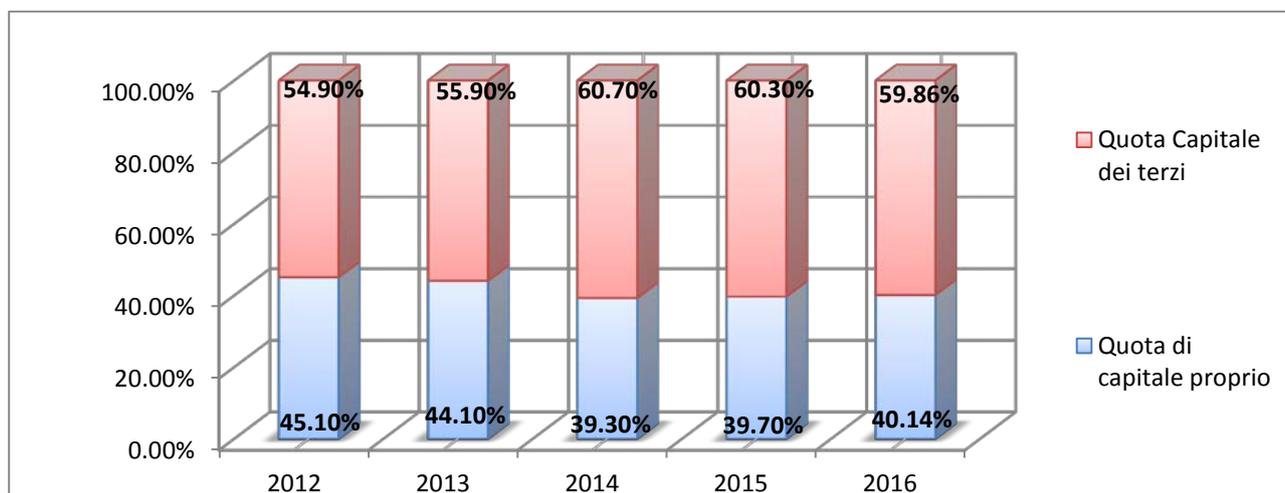


Figura 2 Evoluzione del rapporto tra Capitale Proprio e Capitale dei Terzi.

Il gettito d'imposta cantonale (dati accertati) mostra l'importante crescita delle persone giuridiche in grado di aumentare le entrate di Fr. 1,1 mio nel periodo 2007-2014 (+30%). Il gettito derivante dalle persone fisiche è invece più simile tra un anno e l'altro.

Anno	Gettito PF	Gettito PG	Totale
2007	4'444'274	2'462'969	6'907'243
2008	4'582'464	3'036'216	7'618'680
2009	4'705'562	2'645'122	7'350'684
2010	4'584'002	2'926'831	7'510'833
2011	4'445'087	2'865'514	7'310'601
2012	4'342'001	3'151'583	7'493'584
2013	4'569'839	3'411'020	7'980'859
2014	4'717'831	3'564'560	8'282'391

Tabella 1 Gettito cantonale base accertato.

Per quanto attiene all'evoluzione delle principali componenti del gettito d'imposta, tenuto conto della stratificazione non omogenea dei contribuenti, il Municipio ritiene opportuno operare con un approccio più prudente vista l'aleatorietà dei dati relativi alle imposte derivanti dalle imprese site nel Comune che rappresentano una percentuale importante. Nella nostra previsione abbiamo ipotizzato un incremento del gettito nella misura dello 0,50%.

Gettito fiscale	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
PF	4'264'300	4'375'000	4'547'000	4'665'000	4'791'000	4'925'000
PG	2'950'000	2'950'000	2'950'000	2'950'000	2'950'000	2'950'000
Imposte alla fonte	467'914	300'000	350'000	350'000	350'000	350'000
Riparto imp.imm.PG	0	10'000	10'000	10'000	10'000	10'000
Contr.livellamento	-203'641	-250'000	-205'000	-205'000	-205'000	-205'000
Gettito Fiscale	7'478'573	7'385'000	7'652'000	7'770'000	7'896'000	8'030'000

Tabella 2 Ipotesi di evoluzione gettito cantonale base.

Il presente piano finanziario è stato elaborato sulla base dei seguenti moltiplicatori, tenendo in considerazione il principio dell'equilibrio finanziario nella fissazione del moltiplicatore d'imposta (art. 151 cpv. 1 LOC).

Rammentiamo inoltre che ogni punto percentuale di moltiplicatore corrisponde a circa Fr. 80'000.-.

Imposte d'esercizio	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
PF	2'985'000	3'185'000	3'205'000	3'266'000	3'593'000	3'694'000
PG	2'065'000	2'065'000	2'065'000	2'065'000	2'212'500	2'212'500
IMPOSTE ALLA FONTE	467'914	300'000	350'000	350'000	350'000	350'000
IMPOSTA IMMOBILIARE	243'204	240'000	270'000	270'000	270'000	280'000
IMPOSTA PERSONALE	60'000	60'000	60'000	60'000	60'000	60'000
SOPRAVVENIENZE	800'231	150'000	300'000	200'000	200'000	150'000
IMPOSTE SPECIALI	48'773	50'000	50'000	50'000	50'000	50'000
<i>moltiplicatore applicato</i>	70%	70%	70%	70%	75%	75%
	6'670'123	6'050'000	6'300'000	6'261'000	6'735'500	6'796'500

Tabella 3 Gettito d'imposta comunale con ipotesi di moltiplicatore.

Parametri Generali

In sintesi alcuni parametri utilizzati per l'elaborazione del Piano Finanziario per il Periodo 2018-2021.

	2018	2019	2020	2021
Prodotto interno lordo (PIL) nominale in %	1.7	2.3	2.6	2.7
Evoluzione Gettito d'imposta PF	0.5	0.5	0.5	0.5
Evoluzione Gettito d'imposta PG	0	0	0	0
Interesse passivo medio su nuovi prestiti	0.85	0.7	0.8	0.9
Aumento massa salariale	0.5	0.5	0.5	0.5
Oneri Assicurativi	9%	9%	9%	9%
Tasso d'ammortamento	8.76%	8.30%	8.50%	8.20%
Popolazione finanziaria	2010	2020	2030	2030
Contributo di perequazione (LPI)	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%
Moltiplicatore Politico	70%	70%	75%	75%
Contributo anziani	4.96%	4.96%	4.96%	4.96%
SACD	2.16%	2.16%	2.16%	2.16%

Tabella 4 Parametri Piano Finanziario.

PIANO DELLE OPERE 2017-2021

BILANCIO OPERA		Ris Mun/CC	2017	2018	2019	2020	2021	Totale
141.00	Opere del genio civile							
620.501.00	Illuminazione pubblica Sottopassaggi	RM 107/16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
620.501.11	Illuminazione pubblica credito quadro	credito non attivato	0.00	120'000.00	0.00	0.00	0.00	120'000.00
TOTALE			0.00	120'000.00	0.00	0.00	0.00	120'000.00
141.03	Strade Comunali							
620.501.20	Marciapiedi Via Kosciuszko	MM 51/14 +63/16	540'000.00	540'000.00	0.00	0.00	0.00	1'080'000.00
620.501.67	Sistemazione strada V.San Martino	credito non attivato	800'000.00	800'000.00	0.00	0.00	0.00	1'600'000.00
620.501.81	Sistemazione strada Bolla S. Martino	credito non attivato	0.00	60'000.00	0.00	0.00	0.00	60'000.00
620.610.20	Marciapiedi Via Kosciuszko - c.miglioria	MM 64/2016	0.00	0.00	0.00	-162'000.00	0.00	-162'000.00
TOTALE Lordo			1'340'000.00	1'400'000.00	0.00	0.00	0.00	2'680'000.00
TOTALE Sussidi			0.00	0.00	0.00	-162'000.00	0.00	-162'000.00
TOTALE Netto			1'340'000.00	1'400'000.00	0.00	-162'000.00	0.00	2'518'000.00
141.51	Canalizzazioni PGS							
710.501.01	Canalizzazione Prato dei Galli	credito non attivato	0.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00	20'000.00
TOTALE			0.00	20'000.00	0.00	0.00	0.00	20'000.00
142.00	Sistemazione territorio							
750.501.11	Sistemazione riali	credito non attivato	0.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00	50'000.00
790.501.00	Sistemazione bolla S. Martino	credito non attivato	50'000.00	45'000.00	0.00	0.00	0.00	95'000.00
TOTALE			50'000.00	95'000.00	0.00	0.00	0.00	145'000.00
143.00	Edificio Amministrativo							
090.503.30	Finestre centro civico	credito non attivato	30'000.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00	80'000.00
TOTALE			30'000.00	50'000.00	0.00	0.00	0.00	80'000.00
143.01	Edificio Scolastico							
210.503.71	Ristrutturazione SE	credito non attivato	500'000.00	0.00	2'000'000.00	2'000'000.00	2'000'000.00	6'500'000.00
210.503.72	Manutenzione SE (lavori urgenti)	credito non attivato	0.00	80'000.00	0.00	0.00	0.00	80'000.00
210.661.00	Sussidi Cantionali SE	credito non attivato	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTALE			500'000.00	80'000.00	2'000'000.00	2'000'000.00	2'000'000.00	6'500'000.00
141.90	Rete di distribuzione (Acqua)							
700.501.01	Condotta Via San Martino	RM 2383/2015	50'000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50'000.00
700.501.02	Saracinesche	credito non attivato	0.00	82'000.00	0.00	0.00	0.00	82'000.00
TOTALE			50'000.00	82'000.00	0.00	0.00	0.00	132'000.00
143.05	Edificio Scuola Infanzia							
200.506.10	Sistemazioni giochi SI	RM 277-297/2016	25'000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25'000.00
TOTALE			25'000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25'000.00
143.04	Casa per anziani							
570.522.00	Casa per anziani consortile	credito non attivato	50'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	1'050'000.00
TOTALE			50'000.00	0.00	1'000'000.00	0.00	0.00	1'050'000.00
143.06	Ex Casa Comunale							
090.503.20	Ristrutturazione ex Casa Comunale	credito non attivato	0.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00
TOTALE			0.00	0.00	500'000.00	0.00	0.00	500'000.00
146.00	Mobilio, Macchine, Veicoli e attrezzature							
090.506.00	Albero Fotovoltaico Casa Comunale	RM 2901/2015	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-	Nuovo veicolo operai (ex Bonetti)	credito non attivato	0.00	0.00	80'000.00	0.00	0.00	80'000.00
TOTALE			0.00	0.00	80'000.00	0.00	0.00	80'000.00
149.00	Altri investimenti							
300.589.00	Libro storico di Vezia	credito non attivato	100'000.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00	200'000.00
300.669.00	Contributi Privati Libro Storico Vezia	credito non attivato	-20'000.00	-20'000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTALE Lordo			100'000.00	100'000.00	0.00	0.00	0.00	200'000.00
TOTALE Sussidi			-20'000.00	-20'000.00	0.00	0.00	0.00	-40'000.00
TOTALE Netto			80'000.00	80'000.00	0.00	0.00	0.00	160'000.00
161.01	Contributo PTL/PAL							
690.562.10	Contributo PTL/PAL 2014-2033	MM 50/2014	132'000.00	132'000.00	132'000.00	132'000.00	132'000.00	660'000.00
TOTALE			132'000.00	132'000.00	132'000.00	132'000.00	132'000.00	660'000.00
161.15	Contributo Piste Ciclabili							
690.561.00	Partecipazioni piste ciclabili regionali	RG 1529/2016	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTALE			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
162.06	Contributo investimenti CDALED							
710.562.03	CDALED - trattamento acque (Messaggio 72)	MC 72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
710.562.70	CDALED - investimenti vari	MC diversi	140'000.00	140'000.00	140'000.00	140'000.00	140'000.00	560'000.00
710.562.06	CDALED - Risanamento tubazioni Lugano-Veduggio	MC 56	7'200.00	7'200.00	7'200.00	7'200.00	7'200.00	28'800.00
710.562.07	CDALED - Risanamento impianti di ventilazione	MC 54	3'500.00	3'500.00	3'500.00	3'500.00	3'500.00	14'000.00
TOTALE			150'700.00	150'700.00	150'700.00	150'700.00	150'700.00	753'500.00
171.00	Piano regolatore							
790.581.20	Studi pianificatori PR	credito non attivato	50'000.00	50'000.00	50'000.00	0.00	0.00	150'000.00
790.581.31	Adeguamento Piano regolatore	MM 29/17 (CnA)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTALE			50'000.00	50'000.00	50'000.00	0.00	0.00	150'000.00
171.05	Allestimento PGA							
700.581.00	Aggiornamento PGA	credito non attivato	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTALE			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
171.12	Studi diversi							
620.581.00	Studio Piano della luce	MM 26/17 (CnA)	0.00	30'000.00	0.00	0.00	0.00	30'000.00
620.661.01	Sussidio cantonale Studio Piano della Luce	MM 26/17 (CnA)	0.00	-23'000.00	0.00	0.00	0.00	-23'000.00
TOTALE Lordo			0.00	30'000.00	0.00	0.00	0.00	30'000.00
TOTALE Sussidi			0.00	-23'000.00	0.00	0.00	0.00	-23'000.00
TOTALE Netto			0.00	7'000.00	0.00	0.00	0.00	7'000.00
171.45	Studio Ristrutturazione SE							
210.581.10	Studio ristrutturazione SE	(RM 448/2016)	0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00	200'000.00
TOTALE			0.00	200'000.00	0.00	0.00	0.00	200'000.00
241.10	Accantonamenti LALIA							
710.610.00	Contributi LALIA		-620'000.00	-25'000.00	-25'000.00	-25'000.00	-25'000.00	-720'000.00
TOTALE			-620'000.00	-25'000.00	-25'000.00	-25'000.00	-25'000.00	-695'000.00
			2017	2018	2019	2020	2021	
Investimenti lordi			2'477'700.00	2'509'700.00	3'912'700.00	2'282'700.00	2'282'700.00	13'465'500.00
Contributi/Sussidi			-640'000.00	-68'000.00	-25'000.00	-187'000.00	-25'000.00	-945'000.00
Investimenti netti			1'837'700.00	2'441'700.00	3'887'700.00	2'095'700.00	2'257'700.00	12'520'500.00

Tabella 5 Piano delle opere 2017-2021

Investimenti netti

Il piano delle opere allestito dal Municipio per il periodo 2018-2021 prevede investimenti netti per Fr. 10.7 mio.

Va sottolineato come il Piano proposto non ha valenza esecutiva, ma va interpretato come una pianificazione delle opere che il Municipio ritiene necessarie nel prossimo futuro. Questi investimenti sono quindi da considerare come delle ipotesi di lavoro e per la loro implementazione dovranno in seguito essere sottoposte al vaglio del Legislativo.

Evoluzione degli investimenti netti:

	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
Investimenti netti	1'116'395	1'837'700	2'441'700	3'887'700	2'095'700	2'257'700

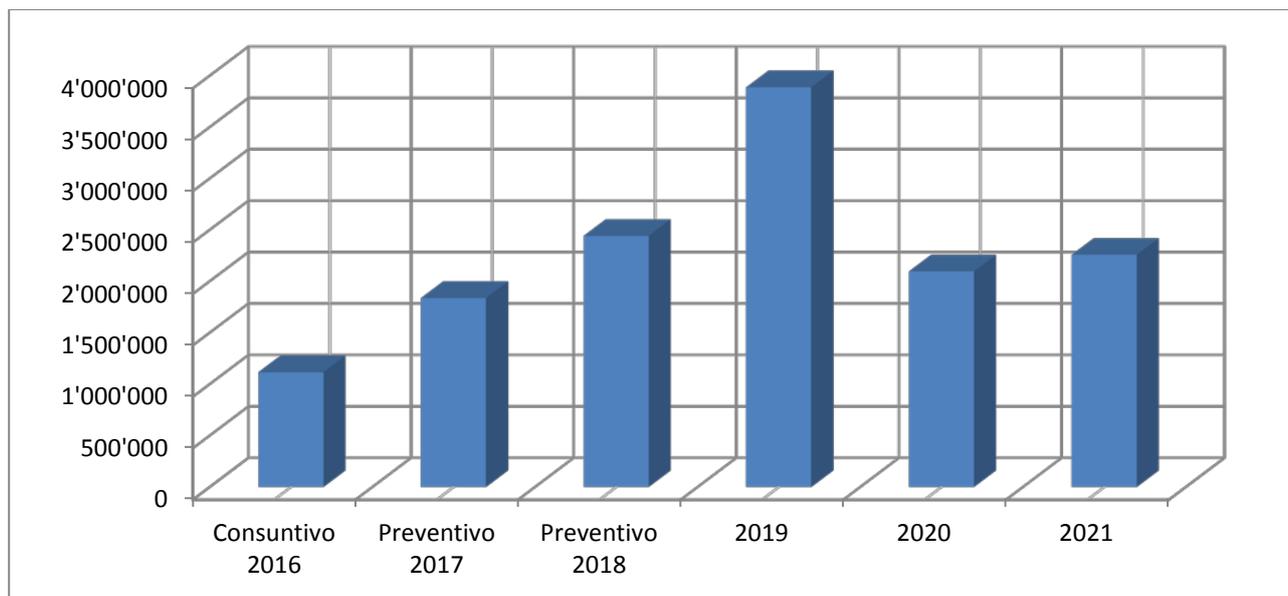


Figura 3 Evoluzione investimenti netti.

In sintesi le somme più significative di spesa con i dati più aggiornati:

BILANCIO OPERA		Ris Mun	2017	2018	2019	2020	2021	Totale
171.45 Studio ristruttur. SE								
210.581.10	Studio Ristrutturazione SE	credito non attivato	11'707.50	200'000	0.00	0.00	0.00	211'707.50

BILANCIO OPERA		Ris Mun	2017	2018	2019	2020	2021	Totale
143.01 Edificio Scolastico								
210.503.71	Ristrutturazione SE	credito non attivato	0.00	0.00	2'000'000	2'000'000	2'000'000	6'000'000

L'edificio che ospita la scuola elementare necessita di importanti investimenti dovuti alla vetustà della struttura; sono quindi da prevedere spese significative che andranno a modificare nel suo complesso la struttura interna ed esterna dell'edificio, adeguandola agli standard richiesti sotto il profilo energetico ed educativo.

Attualmente la procedura è in fase di studio.

BILANCIO OPERA		Ris Mun	2017	2018	2019	2020	2021	Totale
141.03 Strade Comunali								
620.501.81	Strada San Martino	credito non attivato	0.00	800'000	0.00	0.00	0.00	800'000

Il progetto per il rifacimento della strada di via San Martino è attualmente fermo, in attesa di ulteriori verifiche sugli interventi da effettuare. È volontà del Municipio procedere nel corso del 2018 con la sistemazione definitiva della strada.

BILANCIO OPERA		Ris Mun	2017	2018	2019	2020	2021	Totale
143.01 Casa per anziani								
570.522.00	Casa per anziani consortile	credito non attivato	0.00	0.00	1'000'000	0.00	0.00	1'000'000

Il progetto per l'edificazione di una casa per anziani consortile prosegue. Dopo i ricorsi sulla variante volta a creare le basi pianificatorie per la realizzazione di quest'opera nel comune di Comano, l'Esecutivo sta vagliando altre ipotesi tra cui quella di costruire la struttura sul territorio comunale di Vezia.

BILANCIO OPERA		Ris Mun	2017	2018	2019	2020	2021	Totale
141.03 Strade Comunali								
620.501.20	Marciapiedi Via Kosciuszko	MM 51/14 +63/16	0.00	540'000	0.00	0.00	0.00	540'000

Un ricorso contro la decisione del Legislativo comunale di non prelevare i contributi di miglioria per quest'opera, accolto dal Consiglio di Stato, ha ritardato la realizzazione del marciapiede in via Kosciuszko. Nel corso del 2017 il Municipio ha concluso la procedura espropriativa per acquisire le superfici necessarie. L'inizio dei lavori è previsto nel giugno 2018.

BILANCIO OPERA		Ris Mun	2017	2018	2019	2020	2021	Totale
143.06 Ex Casa Comunale								
090.503.20	Ristrutturazione ex Casa Comunale	Credito non attivato	0.00	0.00	500'000	0.00	0.00	500'000

Il Municipio sta vagliando alcune proposte che sono giunte da enti e associazioni, ma prima di potersi esprimere sul futuro utilizzo della vecchia casa comunale sarà necessario ulteriore tempo. Questo investimento è stato inserito nel piano delle opere con un importo di Fr. 500'000.- per il 2019.

BILANCIO OPERA		Ris Mun	2017	2018	2019	2020	2021	Totale
171.00 Piano Regolatore								
790.581.20	Studi Pianificatori PR	Credito non attivato	0.00	50'000	50'000	0.00	0.00	100'000

Le modifiche al Piano Regolatore Comunale necessitano di investimenti consistenti per poter elaborare la documentazione da sottoporre al Consiglio Comunale. Tali progetti richiedono tempistiche e modifiche difficilmente quantificabili a priori, perciò è auspicabile poter disporre di un credito quadro d'investimento da destinare agli studi pianificatori, quantificabile in Fr. 100'000.-.

BILANCIO OPERA		Ris Mun	2017	2018	2019	2020	2021	Totale
146.00 Mobilio, Macchine, Veicoli e Attrezzature								
-	Nuovo veicolo operai (ex Bonetti)	Credito non attivato	0.00	0.00	80'000	0.00	0.00	80'000

Nel corso del 2019 è prevista la sostituzione del veicolo utilizzato dagli operai comunali, che è in servizio da parecchi anni e non risponde più alle attuali esigenze.

Ammortamenti

Le importanti uscite previste nel piano delle opere faranno lievitare gli ammortamenti amministrativi che raggiungeranno i Fr. 1'427'100 previsti per l'anno 2021. L'ammortamento minimo previsto dalla LOC è dell'8%.

Evoluzione ammortamenti netti:

	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
Ammortamenti amministrativi	950'095	1'133'000	1'003'000	1'164'700	1'417'700	1'427'100

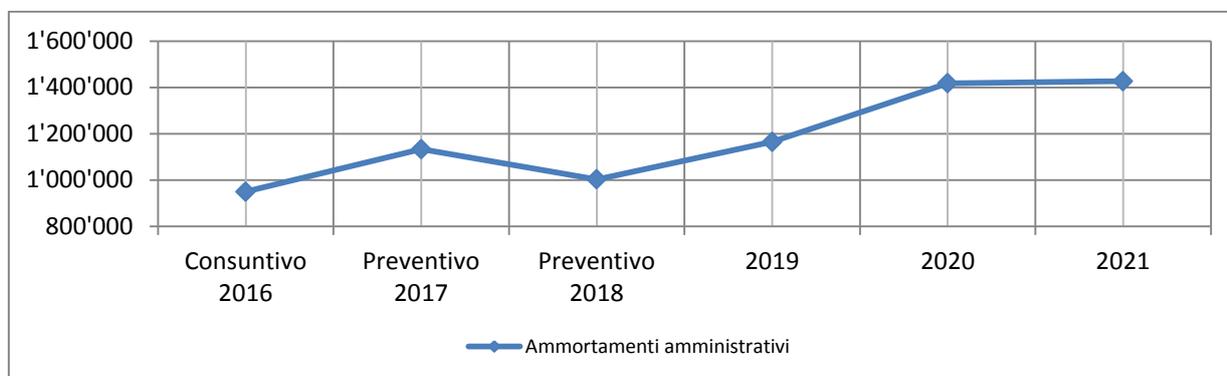


Figura 4 Evoluzione ammortamenti amministrativi.

	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
Ammortamento medio	8.2%	8.4%	8.7%	8.3%	8.5%	8.2%

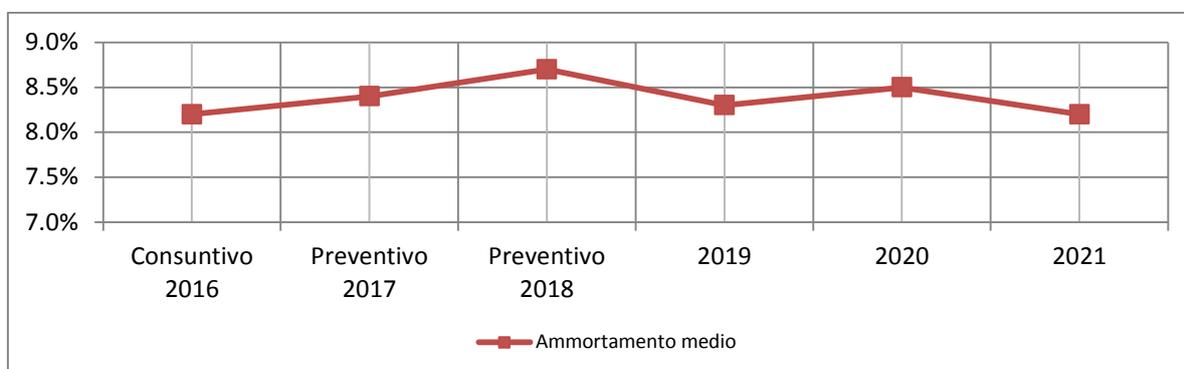


Figura 5 Evoluzione tasso d'ammortamento su investimenti in beni amministrativi.

Risultato d'esercizio

La gestione corrente registrerà un aumento del fabbisogno. Il gettito d'imposta, la cui evoluzione è stata citata in precedenza, non permetterà una copertura totale delle spese previste e causerà un costante disavanzo che dovrà essere contenuto tramite l'aumento del moltiplicatore d'imposta.

Evoluzione risultati d'esercizio:

	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
Ricavi correnti	8'511'072	7'723'200	7'963'500	7'924'500	8'399'000	8'460'000
Uscite correnti	8'107'121	8'537'400	8'591'600	8'595'100	8'917'500	8'918'100

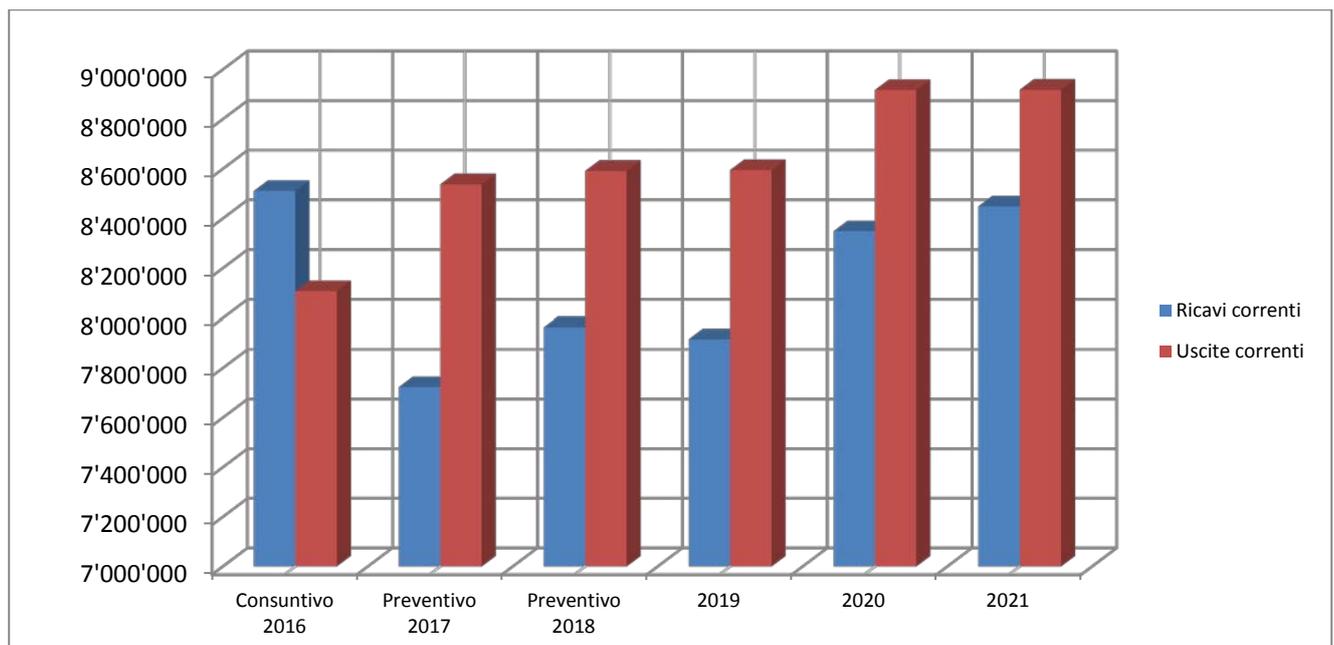


Figura 6 Rapporto tra Ricavi e uscite correnti.

	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
Risultato d'esercizio	403'951	-814'200	-628'100	-670'600	-518'500	-458'100
Moltiplicatore	70%	70%	70%	70%	75%	75%

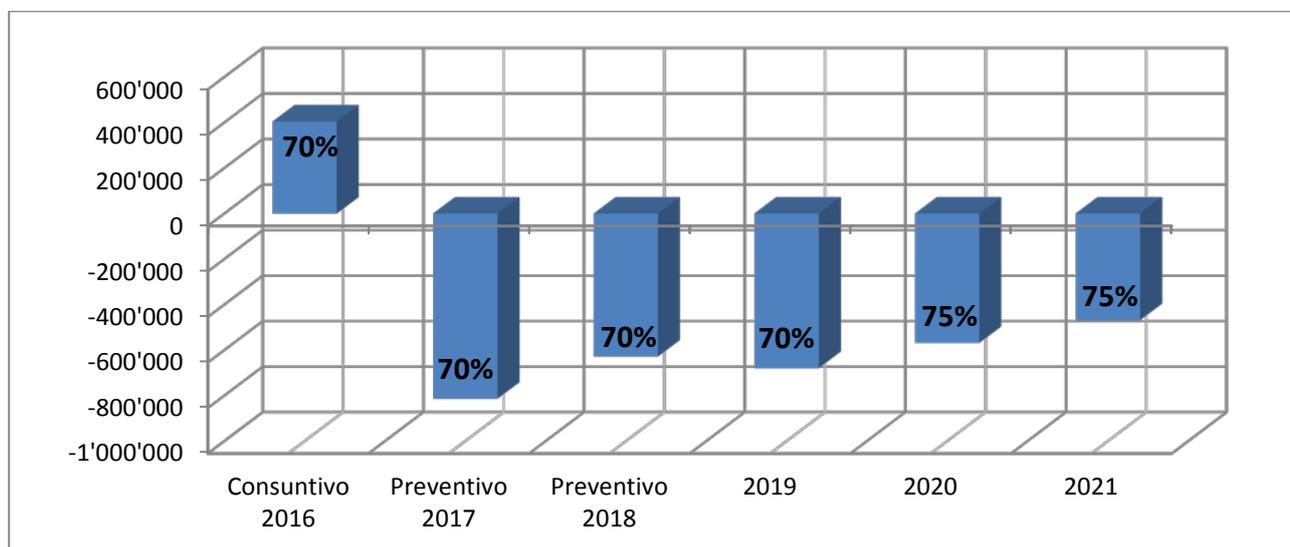


Figura 7 Evoluzione risultato d'esercizio con moltiplicatore proposto.

Nella tabella seguente viene valutata una previsione del risultato d'esercizio con ipotesi di moltiplicatore differenti.

	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
Ipotesi "Uno"	403'951	-814'200	-628'100	-670'600	-955'200	-862'800
	70.0%	70.0%	70.0%	70.0%	70.0%	70.0%
Ipotesi "Due"	403'951	-814'200	-628'100	-298'900	-518'500	-458'100
	70.0%	70.0%	70.0%	75.0%	75.0%	75.0%
Ipotesi "Tre"	403'951	-814'200	-628'100	-298'900	-181'100	-74'900
	70.0%	70.0%	70.0%	75.0%	80.0%	80.0%

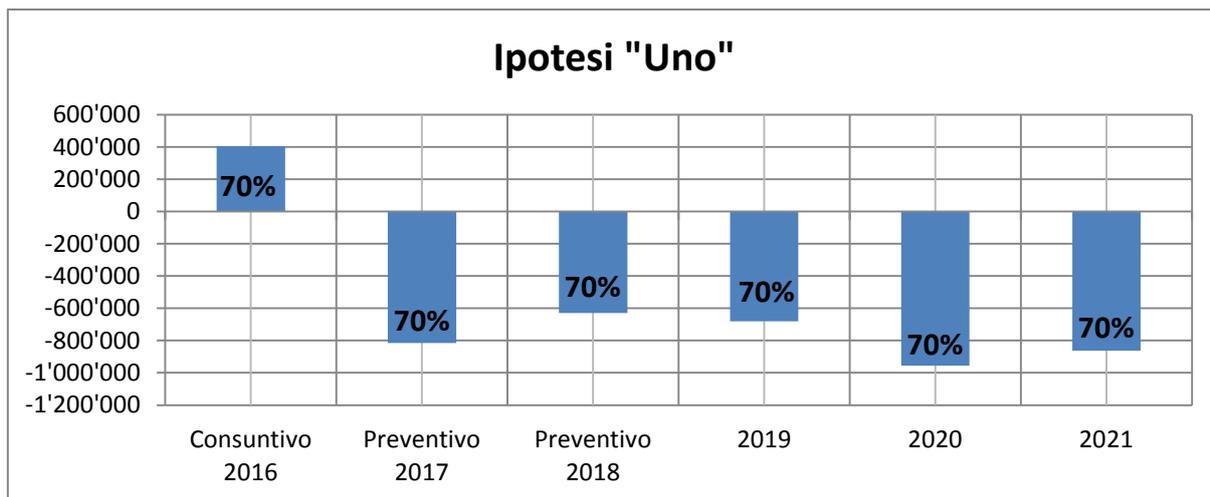


Figura 8 Evoluzione risultato d'esercizio con "Ipotesi Uno".

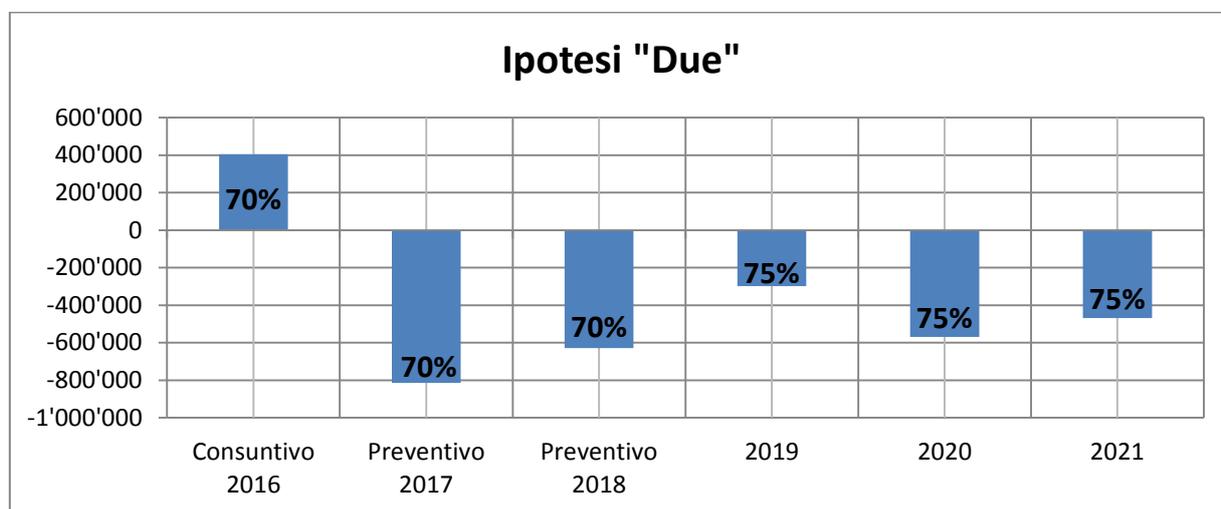


Figura 9 Evoluzione risultato d'esercizio con "Ipotesi Due".

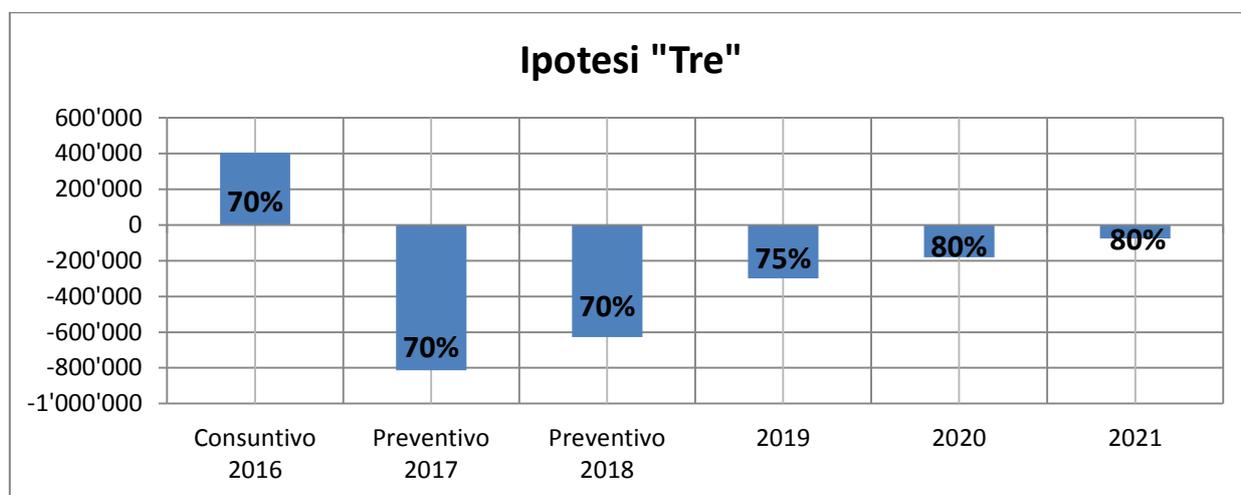


Figura 10 Evoluzione risultato d'esercizio con "Ipotesi Tre".

Autofinanziamento

Avendo fin qui determinato sia l'ammortamento, sia il risultato d'esercizio, è possibile calcolare l'autofinanziamento, cioè la creazione di liquidità prodotta durante l'anno. Questo dato permette di comprendere l'ammontare destinato agli investimenti senza dover ricorrere all'indebitamento con capitale di terzi.

L'ottimo risultato ottenuto con i dati di consuntivo 2016 permette di guardare in maniera più positiva al futuro. I dati di preventivo 2017 e 2018 mostrano come lo stesso si situi sui Fr. 350'000.- circa per poi gradualmente crescere (sulla base dell'ipotesi del PF 2018-2021).

Evoluzione degli autofinanziamenti:

	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
Autofinanziamento	1'354'046	318'800	374'900	494'100	899'200	969'000
Grado di autofinanziamento	121.30%	17.30%	15.40%	12.70%	42.90%	42.90%

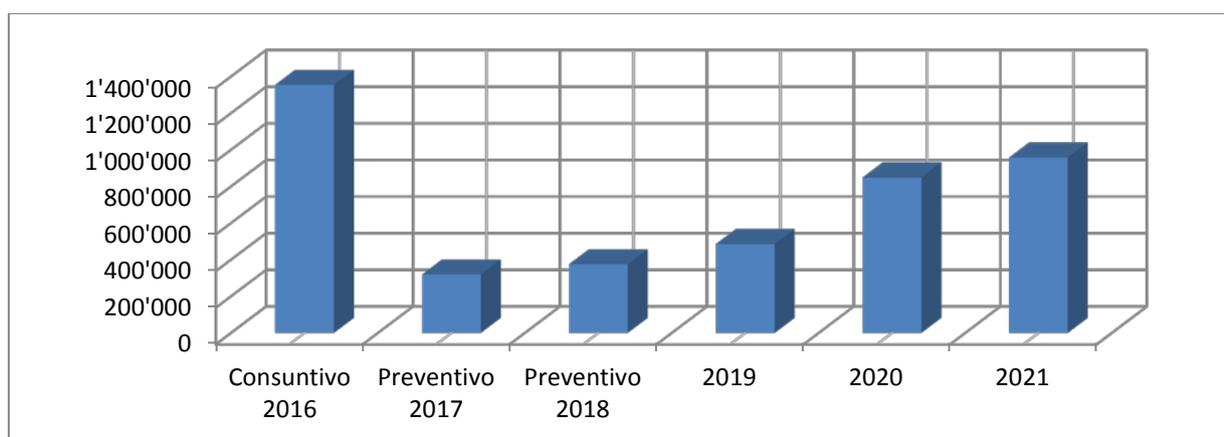


Figura 11 Evoluzione Autofinanziamento.

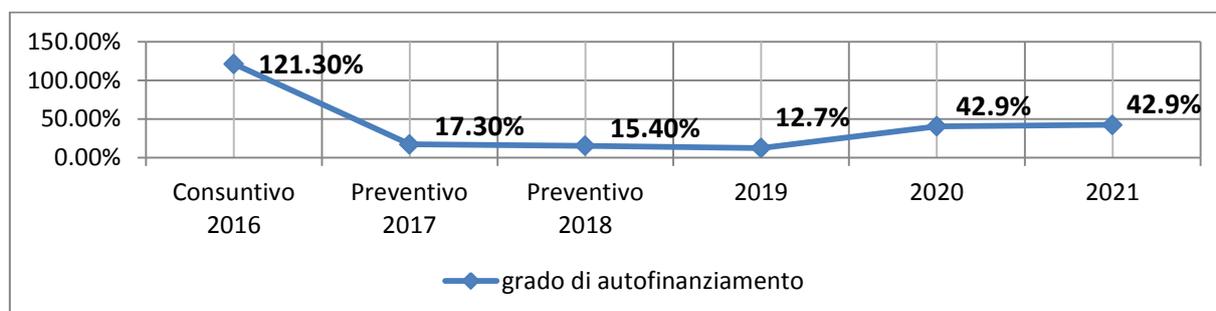


Figura 13 Evoluzione grado di Autofinanziamento.

Moltiplicatore Aritmetico

Secondo l'art. 162 cpv.a della LOC, il moltiplicatore deve tener conto dell'equilibrio finanziario a medio termine, che in sintesi impone al Comune di disporre di un capitale proprio positivo (art. 158 cpv. 5 LOC).

Entro questi limiti, il Comune può fissare la sua aliquota con una certa libertà, vale a dire deve ponderare la sua scelta sulla base di considerazioni di politica finanziaria, quali la stabilizzazione del moltiplicatore, il livello di spesa, il programma degli investimenti, la presenza di capitale proprio e l'attrattività fiscale.

Evoluzione moltiplicatore aritmetico:

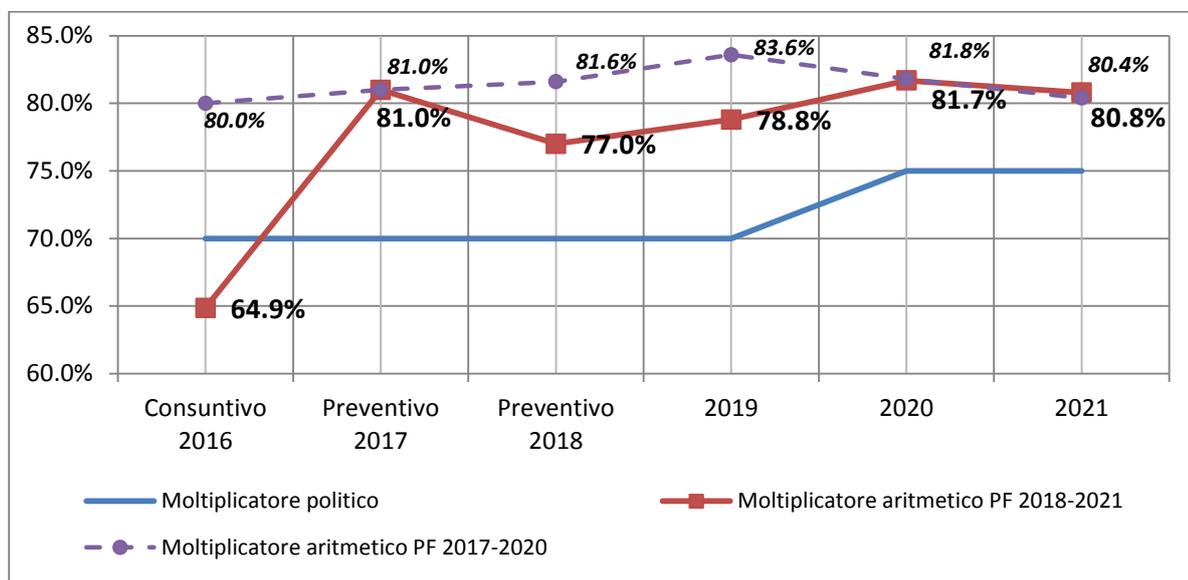


Figura 14 Rapporto tra moltiplicatore politico e aritmetico.

Il moltiplicatore aritmetico, necessario per il pareggio dei conti, si attesterà attorno agli 80 punti percentuali.

Debiti

L'evoluzione dei debiti a medio e lungo termine presso gli istituti bancari si assesterà nel 2021 a Fr. 15'100'000.-, in linea con gli investimenti previsti.

Il finanziamento dei debiti avverrà in parte grazie all'autofinanziamento della gestione corrente e la differenza tramite l'apertura di nuovi prestiti fissi. Di riflesso aumenterà pure il debito pubblico procapite dagli attuali Fr. 2'904.- ai Fr. 7'324.- previsti per la scadenza del PF.

	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
Debiti stimati al 31.12	7'040'000	9'200'000	10'700'000	13'580'000	14'700'000	15'100'000

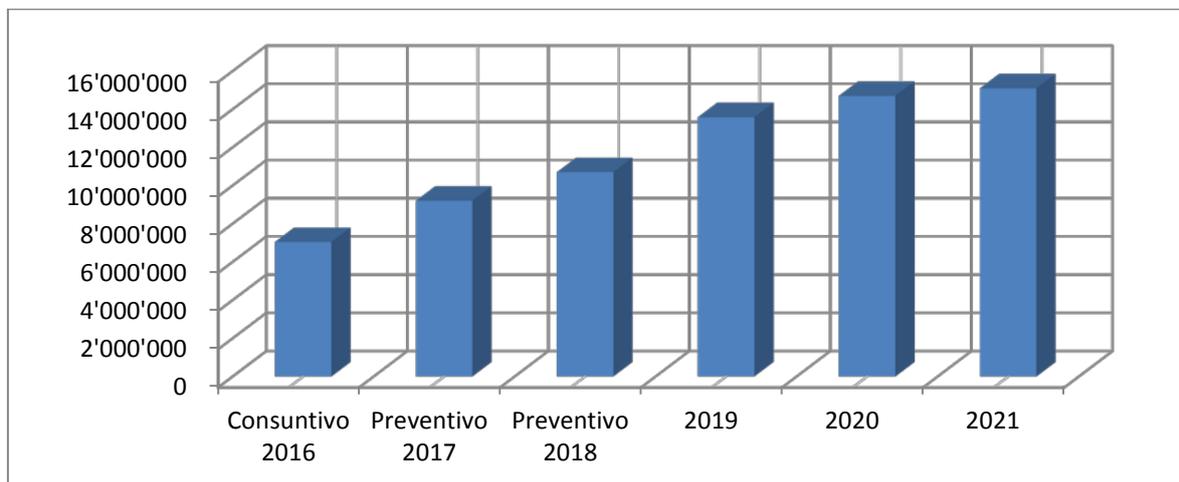


Figura 15 Evoluzione debiti presso istituti di credito.

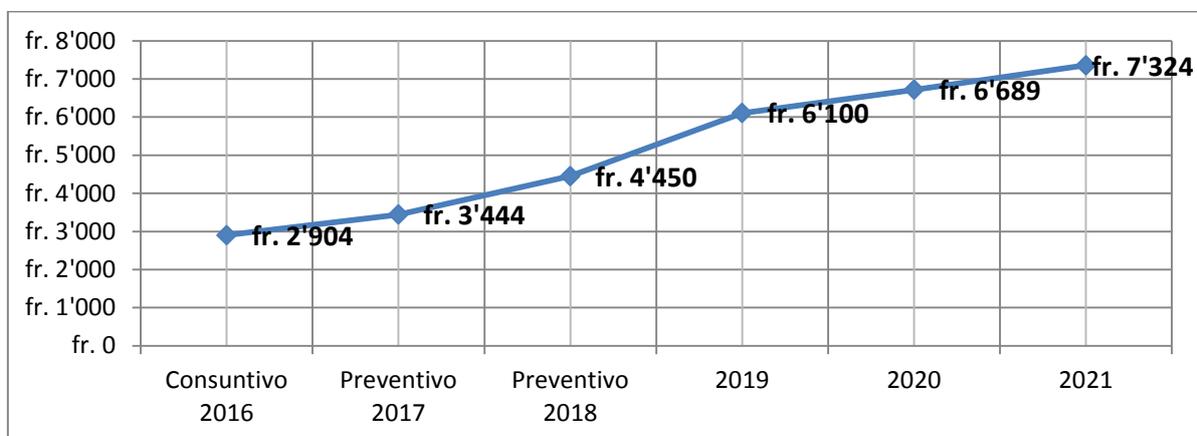


Figura 16 Evoluzione debito pubblico procapite.

Capitale Proprio

Il capitale proprio è la somma dei risultati degli esercizi precedenti. L'art. 169 cpv. 2 LOC, che prevedeva un limite massimo di capitale proprio pari al gettito di imposta cantonale base, è stato abrogato. Ora i comuni, pur nel rispetto dell'equilibrio finanziario (pareggio a medio termine) potranno accumulare il capitale proprio secondo le necessità. Sarà compito della politica locale determinare quando questa riserva dovrà essere ritenuta eccessiva³.

Il capitale proprio accumulato permetterà di assorbire i disavanzi previsti portando lo stesso a Fr. 3,7 mio nel 2021.

Evoluzione del Capitale proprio

	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
Capitale proprio al 31.12	6'459'179	6'048'930	5'420'830	4'750'230	4'231'730	3'773'630

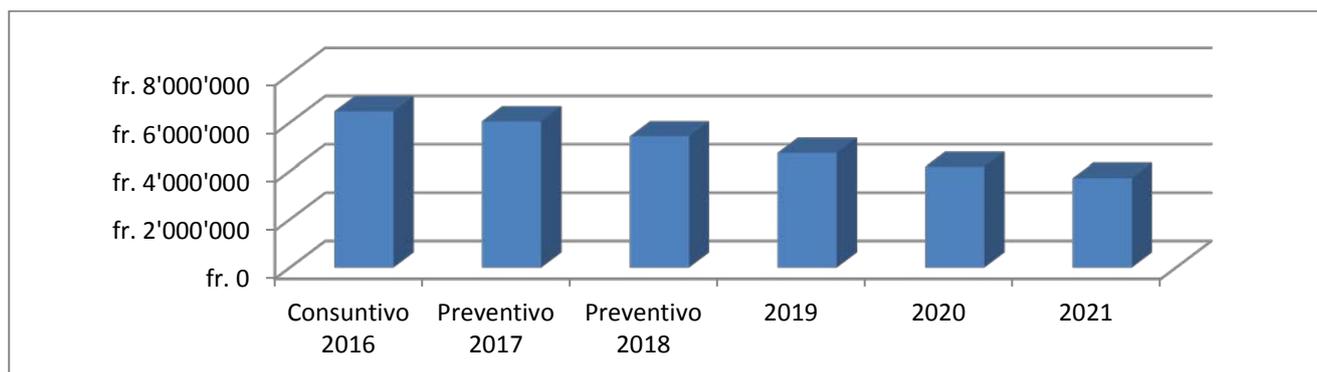


Figura 17 Evoluzione del Capitale Proprio al 31.12.

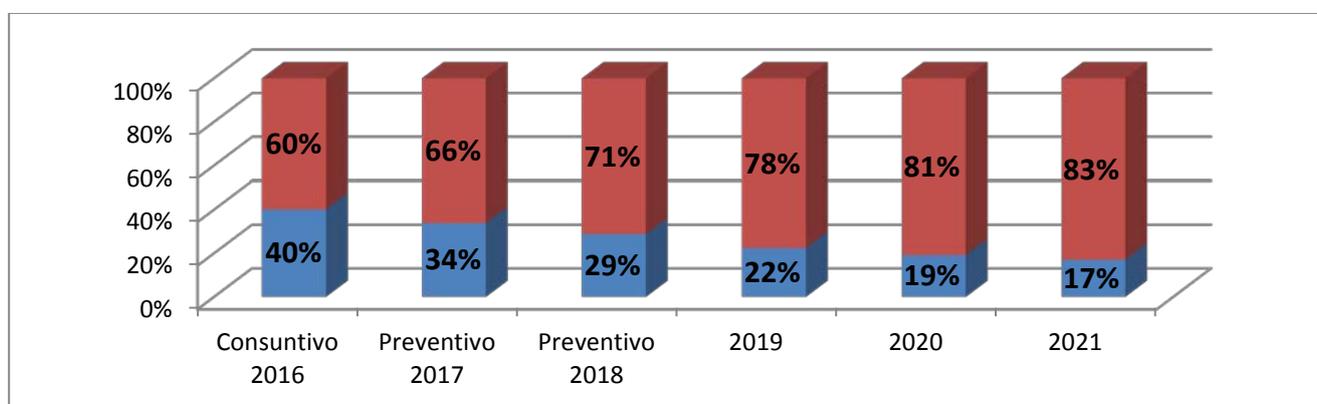


Figura 18 Rapporto tra Capitale Proprio e Capitale dei Terzi.

³ Circolare SEL 201331013-9 del 13.10.2016

Indicatori finanziari

	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021	
copertura delle spese correnti	5.10%	-9.80%	-7.50%	-8.10%	-6.50%	-5.30%	Sufficiente-Positivo > 0%
							Disavanzo moderato -2.5% - 0%
							Disavanzo importante <-2.5%
ammortamento medio	8.20%	9.60%	8.76%	8.30%	8.50%	8.20%	Min 8%
quota degli interessi	-1.90%	-1.20%	-1.10%	-0.70%	-0.20%	-1.20%	bassa <2%
							media 2% - 5%
							alta 5%-8%
							eccessiva >8%
quota degli oneri finanziari	8.70%	13.00%	10.90%	14.00%	16.60%	15.50%	bassa <5%
							media 5%-15%
							alta 15%-25%
							eccessiva >25%
grado di autofinanziamento	121.30%	17.30%	15.40%	12.70%	42.90%	42.90%	ideale >100%
							sufficiente-buono 70%-100%
							problematico <70%
capacità di autofinanziamento	16.30%	4.20%	4.80%	6.40%	11.00%	11.70%	buona >20%
							media >10%-20%
							debole <10%
quota di capitale proprio	40.10%	33.80%	28.80%	22.50%	19.50%	17.40%	eccessiva >40%
							buona 20%-40%
							media 10%-20%
							debole <10%
debito pubblico procapite	fr. 2'904	fr. 3'444	fr. 4'450	fr. 6'100	fr. 6'689	fr. 7'324	basso <1000 fr.
							medio fr. 1000 - fr. 3000
							elevato fr. 3000-fr. 5000
							eccessivo > fr. 5000

Tabella 6 Evoluzione indicatori finanziari.

In sintesi alcune considerazioni riguardanti l'evoluzione degli indicatori finanziari:

- ✓ I disavanzi d'esercizio comporteranno una diminuzione importante del capitale proprio dall'attuale 40% fino a toccare un minimo del 17% con il 2021;
- ✓ Costanti e negative le percentuali concernenti la copertura delle spese correnti;
- ✓ Gli investimenti previsti faranno lievitare gli ammortamenti amministrativi;
- ✓ Gli investimenti previsti tra il 2018 e il 2021, corrispondenti a Fr. 10.7 mio saranno finanziati per il 24% grazie all'autofinanziamento generato dalla gestione corrente (ca. Fr. 2.6 mio). Per i restanti Fr. 8.1 mio con un incremento del debito pubblico;
- ✓ Il rapporto tra l'indebitamento finanziario netto e patrimonio crescerà in maniera costante a scapito del capitale dei terzi;
- ✓ Gli investimenti illustrati nel piano delle opere faranno lievitare il debito pubblico procapite a Fr. 7'324.- nell'anno 2021;
- ✓ L'attuale quota di capitale proprio (stato al 31.12.2016) è classificata come "eccessiva" stando alla parametrizzazione utilizzata dal Cantone Ticino.

Conclusioni

L'aggiornamento del Piano Finanziario per gli anni 2018-2021 riporta sostanzialmente i dati elaborati nel documento dello scorso anno (periodo 2017-2020).

Alcuni aggiornamenti temporali delle opere in previsione hanno di fatto modificato i risultati, procrastinandoli nel tempo, ma confermando quanto già proposto in precedenza.

Gli importanti investimenti proposti dal Piano delle opere incideranno in maniera importante sulle finanze comunali, modificando il rapporto tra capitale proprio e capitale dei terzi. Il Comune si è preparato ad una tale situazione, contenendo i costi, diminuendo l'esposizione verso gli istituti di credito, ma riuscendo allo stesso tempo a mantenere invariata la pressione fiscale. Inoltre, i tassi d'interesse ancora particolarmente favorevoli agevolano il percorso d'indebitamento, attività quest'ultima necessaria per finanziare gli investimenti pianificati.

Visto lo spostamento temporale di alcuni investimenti, il rialzo della pressione fiscale previsto per il 2018 dalla prima versione del Piano Finanziario, verrà posticipato in attesa di ulteriori sviluppi sul progetto di ristrutturazione delle Scuole Elementari, che comporterà presumibilmente una spesa quantificabile in circa Fr. 10 mio.

Attualmente il Comune può contare su due importanti sicurezze in grado di garantire una visione prospettica più serena; dapprima l'importante capitale proprio accumulato negli anni passati, sopra la media cantonale, e in secondo luogo la pressione fiscale, con un moltiplicatore politico fissato al 70%. Si tratta di un moltiplicatore tuttora competitivo e sotto la media cantonale che si assesta all'80%.

Con queste considerazioni conclusive si ricorda che il Piano Finanziario non ha valenza vincolante, ma vuole offrire una visione prospettica sulla situazione finanziaria attuale e futura del Comune.

Il Municipio resta a disposizione per ogni ulteriore approfondimento che dovesse necessitare.

IL MUNICIPIO

Allegati

Conto di Gestione corrente

GESTIONE CORRENTE	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
30 PERSONALE	2'218'204	2'209'000	2'328'000	2'363'000	2'377'500	2'395'900
31 BENI E SERVIZI	1'099'547	1'142'200	1'185'000	1'193'700	1'202'500	1'202'500
32 INTERESSI	54'451	55'000	49'000	86'000	121'600	34'500
33 AMMORTAMENTI	1'050'525	1'138'000	1'043'000	1'204'700	1'457'700	1'467'100
35 RIMB.A ENTI P.	762'471	824'200	859'100	878'300	898'100	911'600
36 CONTRIBUTI PROPRI	2'574'062	2'877'000	2'855'500	2'588'400	2'579'100	2'625'500
37 RIV.CONTRIBUTI	0	0	0	0	0	0
38 VERS.FIN.SPECIALI	151'858	83'000	74'000	83'000	83'000	83'000
39 ADEBITI INTERNI	196'000	199'000	198'000	198'000	198'000	198'000
TOTALE SPESE	8'107'121	8'527'400	8'591'600	8'595'100	8'917'500	8'918'100
40 IMPOSTE	6'670'123	6'050'000	6'300'000	6'261'000	6'735'500	6'796'500
41 REGALIE	48'362	49'000	63'500	63'500	63'500	63'500
42 INTERESSI	209'922	142'100	137'100	137'100	137'100	137'100
43 RIMUNERAZIONI	964'914	896'100	921'400	921'400	921'400	921'400
44 PARTECIPAZIONI	62'263	17'500	19'500	19'500	19'500	19'500
45 RIMB. DA ENTI P.	75'971	59'000	59'000	59'000	59'000	59'000
46 CONTR.SPESE CORR.	259'795	292'000	241'000	241'000	241'000	241'000
47 CONTR.DA RIV.	120	0	0	0	0	0
48 PREL.FIN.SPECIALI	23'601	18'500	24'000	24'000	24'000	24'000
49 ACCREDITI INTERNI	196'000	199'000	198'000	198'000	198'000	198'000
TOTALE ENTRATE	8'511'073	7'723'200	7'963'500	7'924'500	8'399'000	8'460'000
RISULTATO	403'952	-804'200	-628'100	-670'600	-518'500	-458'100

Bilancio

BILANCIO	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
10 MEZZI LIQUIDI	1'255'227	2'334'099	1'817'299	1'362'700	1'345'200	515'500
11 CREDITI	1'988'653	1'990'000	1'990'000	1'990'000	1'990'000	1'990'000
12 INV.PATRIMONIALI	16'954	12'000	12'000	12'000	12'000	12'000
13 TRANSITORI ATTIVI	563'546	590'000	590'000	590'000	590'000	590'000
14 INV. BENI AMMINISTR.	10'450'300	11'041'697	12'152'891	14'790'691	15'430'791	16'210'991
15 PARTECIPAZIONI	55'000	55'000	55'000	55'000	55'000	55'000
16 CONTRIBUTI INVESTIMENTO	1'570'000	1'705'136	1'820'862	1'951'262	2'073'062	2'186'462
17 ALTRE USCITE ATTIVATE	191'000	169'166	380'946	335'746	251'846	188'846
19 ECC.PASSIVA	0	0	0	0	0	0
TOTALE ATTIVI	16'090'680	17'897'098	18'818'998	21'087'399	21'747'899	21'748'799
20 IMPEGNI CORRENTI	879'160	880'000	880'000	880'000	880'000	880'000
21 DEBITI A BREVE	0	0	0	0	0	0
22 DEBITI A LUNGO	7'040'000	9'200'000	10'700'000	13'580'000	14'700'000	15'100'000
23 GESTIONI PARTICOLARI	0	0	0	0	0	0
24 ACCANTONAMENTI	850'157	850'000	850'000	850'000	850'000	850'000
25 TRANSITORI PASSIVI	398'516	390'000	390'000	390'000	390'000	390'000
28 FINANZIAMENTI SPECIALI	463'668	528'168	578'168	637'169	696'169	755'169
29 CAPITALE PROPRIO	6'459'179	6'863'130	6'048'930	5'420'830	4'750'230	4'231'730
RISULTATO GEST.CORRENTE	403'951	-814'200	-628'100	-670'600	-518'500	-458'100
TOTALE PASSIVI	16'090'680	17'897'098	18'818'998	21'087'399	21'747'899	21'748'799

Conto di Chiusura (variante di base)

BILANCIO	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
ricavi gestione corrente	8'511'073	7'723'200	7'963'500	7'924'500	8'399'000	8'460'000
spese gestione corrente	8'107'121	8'527'400	8'591'600	8'595'100	8'917'500	8'918'100
risultato gestione corrente	<u>403'951</u>	<u>-814'200</u>	<u>-628'100</u>	<u>-670'600</u>	<u>-518'500</u>	<u>-458'100</u>
ammortamenti amministrativi	1'050'525	1'138'000	1'043'000	1'204'700	1'457'700	1'467'100
autofinanziamento	1'354'046	318'800	374'900	494'100	899'200	969'000
investimenti netti	1'116'395	1'837'700	2'441'700	3'887'700	2'095'700	2'257'700
Avanzo / (-) Disavanzo generale	<u>237'651</u>	<u>-1'518'900</u>	<u>-2'066'800</u>	<u>-3'393'600</u>	<u>-1'196'500</u>	<u>-1'288'700</u>

Riassunto di Bilancio (variante di base)

BILANCIO	Consuntivo 2016	Preventivo 2017	Preventivo 2018	2019	2020	2021
Beni Patrimoniali	3'824'379	4'926'099	4'409'299	3'954'700	3'937'200	3'107'500
Beni Amministrativi	12'266'300	12'971'000	14'409'699	17'132'699	17'810'699	18'641'299
Totale attivi	<u>16'090'679</u>	<u>17'897'099</u>	<u>18'818'998</u>	<u>21'087'399</u>	<u>21'747'899</u>	<u>21'748'799</u>
Capitale dei Terzi	9'167'832	11'320'000	12'820'000	15'700'000	16'820'000	17'220'000
Finanziamenti speciali	463'668	528'168	578'168	637'168	696'168	755'168
Capitale Proprio	6'459'179	6'048'931	5'420'830	4'750'231	4'231'731	3'773'631
Totale Passivi	<u>16'090'679</u>	<u>17'897'099</u>	<u>18'818'998</u>	<u>21'087'399</u>	<u>21'747'899</u>	<u>21'748'799</u>