



RAPPORTO
sul MM No. 8 del 12 aprile 2022
concernente il Piano Finanziario 2021-2026

Egregio signor Presidente
Signore e Signori Consiglieri,

La nostra Commissione si è riunita una prima volta lunedì 25 aprile 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 lunedì 16 e 30 maggio 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 nuovo piano finanziario (in seguito PF) aggiornato per gli anni 2021-2026. Il messaggio municipale è accompagnato dal rapporto finale della rispettabile fiduciaria BDO SA dell'8 aprile 2022 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.

L'art. 156 della LOC prevede l'obbligatorietà dell'allestimento del PF per i Comuni con una popolazione superiore a 500 abitanti. Il Regolamento sulla gestione finanziaria e contabilità dei Comuni (Rgcf) prescrive, all'art. 20a, che il PF va allestito di regola per un periodo di quattro anni e che andrà poi aggiornato al verificarsi di modifiche di rilievo, in ogni caso due anni, con comunicazione al Legislativo (art. 156 cpv. 4 LOC).

Il PF, 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 elevato e questo in considerazione dell'evoluzione e conclusione di alcuni importanti progetti in particolare il nuovo comparto scolastico "Bosciorina" la cui conclusione secondo il Piano delle Opere è prevista per tra il 2028 e il 2030.

Dal documento abbiamo selezionato i seguenti punti essenziali:

Periodo di previsione		2021-2026 (5 anni)
Moltiplicatore politico del periodo		95% (stabile)
Avanzo /-Disavanzo totale	CHF	-4'881'575
Attribuzioni / -Prelevamenti Fondi e fin. speciali	CHF	3'057'432
Autofinanziamento	CHF	8'866'959
Investimenti netti	CHF	52'627'730
Equilibrio finanziario a medio termine (art. 151 LOC, art. 2 RG FCC)		Non raggiunto
Grado di autofinanziamento		17% (Debole)
Debito pubblico all'inizio del Piano	CHF	11'458'975
Debito pubblico al termine del Piano	CHF	58'277'178
Debito pubblico pro capite al termine del Piano	CHF	9'509 (Elevata)
Aumento % del debito pubblico periodo 2021-2026		409%
Capitale proprio all'inizio del Piano (01.01.2021)	CHF	10'780'827
Capitale proprio al termine del Piano (31.12.2026)	CHF	7'957'799
Capitale proprio pro capite al termine del Piano	CHF	1'298
Quota di capitale proprio all'inizio del Piano		33% (Buona)
Quota di capitale proprio al termine del Piano		10% (Media)
Diminuzione % del capitale proprio periodo 2022-2026		42%

Il PF presentato si pone obiettivi di investimento sicuramente molto ambiziosi, che rischiano però di essere poco realistici, nonostante alcune delle opere pubbliche previste siano indispensabili per rendere il comune attrattivo e attrezzato nel suo ruolo di polo regionale e quindi non più dilazionabili. A nostro parere si porrà la necessità di fare delle scelte di ordine di priorità allo scopo di rendere sostenibile la pianificazione finanziaria sul lungo periodo. Infatti, un aumento del debito pubblico che potrà raggiungere, entro il 2026, la soglia di oltre CHF 9'500 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.

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 squisitamente 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 porteranno il comune 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 l'auspicio che si riesca a tenere 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 2021-2026

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)	91'635'435	
Spese operative	167'567'819	
Risultato operativo		-75'932'384
Ricavi finanziari	8'372'345	
Spese finanziarie	2'235'132	6'137'213
Risultato finanziario		
Risultato ordinario		-69'795'171
Ricavi straordinari	0	
Spese straordinarie	0	
Risultato straordinario		0
Previsione gettito d'imposta comunale		64'913'595
Risultato totale del piano finanziario		-4'881'575
CONTO DEGLI INVESTIMENTI		
Uscite per investimenti amministrativi	68'262'062	
Entrate per investimenti amministrativi	15'634'332	52'627'730
Onere netto per investimenti		
CONTO DI FINANZIAMENTO		
Ammortamenti	10'691'103	
Attribuzioni / Prelevamenti Fondi del CP	0	
Attribuzioni / Prelevamenti Fondi del CIII	3'057'432	8'866'959
Risultato del piano finanziario	-4'881'575	
Autofinanziamento		
Onere netto per investimenti		52'627'730
Risultato globale		-43'760'771

In sintesi si prospettano nel periodo 2021-2026:

- **Conto Economico:** deficit complessivo CHF 4'881'575
- **Conto degli Investimenti:** investimenti netti complessivi CHF 52'627'730
- **Risultato globale:** necessità di nuovi fondi per CHF 43'760'771

2. Situazione di partenza e dati riferimento

Le basi per l'allestimento del piano sono state il Consuntivo 2020 e 2021 e i Preventivi 2021 e 2022. I parametri tecnici di riferimento utilizzati sono i seguenti:

- Moltiplicatore politico: costante per l'intero periodo al 95%
- Tasso d'inflazione prevista:
 - 2022-2024 allo 0%
 - 2025-2026 al 0.5%
- Tassi d'interesse previsti:
 - 2022 (1%)
 - 2023 (1.1%)
 - 2024 (1.3%)
 - 2025 (1.4%)
 - 2026 (1.5%)

Ci permettiamo di sottolineare come queste proiezioni siano alquanto ottimistiche considerate le tendenze in atto da alcuni mesi (inflazione attuale 2.5%, stato maggio 2022) e le prospettive sul lungo termine.

- Andamento demografico prospettato: crescita contenuta, fino al 2026 si prospetta un incremento costante annuo dello 0.15%, base prevista nel 2026 → 6129 abitanti.

2017	2018	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
6'126	6'115	6'092	6'092	6'092	6'101	6'110	6'119	6'129

2.1 Entrate fiscali

I commenti alle singole posizioni sono state effettuate valutando i dati di consuntivo 2021 e le indicazioni previsionali 2022-2026.

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

2017	2018	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
9'624'808	9'674'658	9'124'756	9'500'000	9'690'000	9'820'150	9'964'802	9'629'595	9'776'477

- **Persone fisiche (PF)**: per il periodo 2021-2026 si prospetta un aumento del gettito fiscale base cantonale di CHF 768'863 (9.15%).
- **Persone giuridiche (PG)**: per il medesimo periodo di osservazione si prospetta una diminuzione del gettito fiscale base cantonale di CHF 477'834 (29.86%), 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 PF e PG.
- **Il gettito complessivo relativo l'imposta comunale PF e PG presenta pertanto nel periodo di osservazione, complessivamente, un aumento contenuto di 276'477 (2.91%).**

- **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 2021-2026 si prospetta un aumento del gettito relativo l'imposta alla fonte nell'ordine di CHF 65'309 (14.35%)

2017	2018	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
489'858	519'832	404'323	454'993	500'000	505'000	510'050	515'151	520'302

- **Contributo di livello:** l'importo incassato per il 2021 risulta essere quello maggiore del periodo di osservazione e ammonta in CHF 6'953'278: per il periodo 2022-2026 si prospetta una situazione stabile, senza alcun movimento, sui valori medi degli ultimi anni.

2017	2018	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
5'748'619	6'045'781	6'645'840	6'953'278	6'400'000	6'400'000	6'400'000	6'400'000	6'400'000

- **Imposta immobiliare:** per il periodo 2021-2026 si prevede un gettito pressoché costante, leggermente più elevato rispetto all'ultimo dato incassato.

2017	2018	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
848'157	864'869	850'000	850'000	900'000	901'462	902'926	904'393	905'861

- **Imposta personale:** per il periodo 2021-2026 si prevede un gettito pressoché costante, leggermente più elevato rispetto all'ultimo dato incassato.

2017	2018	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
192'816	194'214	190'000	190'000	195'000	195'293	195'585	195'879	196'173

- **Totale gettito imposta comunale (PF/PG + Immobiliare + Personale)**

2017	2018	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
10'665'781	10'733'741	10'164'756	10'540'000	10'785'000	10'916'905	11'063'313	10'729'866	10'878'511

Per il periodo 2021-2026 si prospetta un gettito d'imposta comunale complessivo, con un moltiplicatore al 95%, in leggero aumento nell'ordine di CHF 338'511 (3.21%).

2.2 Entrate e uscite a conto economico

I commenti alle singole posizioni sono state effettuate valutando i dati di consuntivo 2021 e le indicazioni previsionali 2022-2026.

Prevision	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	consuntivo	consuntivo	preventivo	previsione	previsione	previsione	previsione
Ricavi operativi	30'847'614	26'034'580	27'515'300	25'843'928	25'906'457	25'538'855	25'709'910
Spese operative	32'310'345	26'083'508	29'469'040	27'872'093	27'834'158	28'121'003	28'188'017
Risultato operativo	-1'462'731	-48'928	-1'953'740	-2'028'165	-1'927'701	-2'582'147	-2'478'107
Ricavi finanziari	1'166'577	1'220'046	1'204'000	1'207'010	1'410'027	1'663'552	1'667'711
Spese finanziarie	166'939	146'132	210'000	278'000	393'500	535'000	672'500
Risultato finanziario	999'638	1'073'913	994'000	929'010	1'016'527	1'128'552	995'211
Risultato ordinario	-463'093	1'024'985	-959'740	-1'099'155	-911'174	-1'453'595	-1'482'896
Risultato totale d'esercizio	-463'093	1'024'985	-959'740	-1'099'155	-911'174	-1'453'595	-1'482'896

Alcune osservazioni sulle principali entrate e uscite a Conto Economico nel PF 2021-2026:

2.2.1 USCITE

- Spese del personale:
 - nessun particolare movimento, moderato aumento da imputare soprattutto ad un adeguamento al rincaro.
 - nel periodo del PF 2021-2026 si prevede un incremento delle spese del personale di CHF 705'811 (6.36%)
- Spese per beni e servizi:
 - nessun particolare movimento, moderato adeguamento
 - nel periodo del PF 2021-2026 si prevede un incremento delle spese per beni e servizi di CHF 343'476 (6.58%)
- Ammortamenti e spese finanziarie
 - gli importanti investimenti che si intende realizzare creeranno giocoforza un aumento di questi costi
 - nel periodo del PF 2021-2026 si prevede un incremento delle spese per ammortamenti e spese finanziarie di CHF 768'623 (43.43%)
- Versamenti – Prelevamento a fondi speciali:
 - **1. Canalizzazioni:**
 - Gli investimenti pianificati (in parte già votati) porteranno ad importanti oneri per interessi e ammortamenti i quali saranno la causa principale di una sotto-copertura cumulata di categoria, per il periodo 2022-2026, nell'ordine di CHF 640'000. 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 è previsto un riassorbimento della perdita grazie soprattutto all' adeguamento di alcune tariffe. Per la stessa ragione indicata sopra (v. canalizzazioni) anche in questo caso sono previsti maggiori costi cumulati in ragione di CHF 280'000 entro il 2026. 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.
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:**
 - Nel 2022 è registrato il contributo ATG di CHF 2 mio per le manutenzioni ordinarie di alcune strade cedute al comune, è previsto un suo utilizzo costante annuale in ragione di CHF 200'000.
- Spese di trasferimento:
 - Contributi AVS/AI/PC/AM calcolati secondo l'andamento del gettito.
 - Risanamento finanze cantonali: contributo costante
 - Ticino 2020: principio della neutralizzazione di costi e ricavi
 - nel periodo del PF 2021-2026 si prevede un incremento delle spese di trasferimento di CHF 796'476 (10.17%)

2.2.2 ENTRATE

- Ricavi fiscali
 - nel periodo del PF 2021-2026 si prevede una diminuzione dei ricavi fiscali di CHF 169'240 (1.39%), dettagli vedi capitolo 2.1
- Tasse e retribuzioni:
 - evoluzione delle tasse calcolato in base ai dati preventivi 2022
 - nel periodo del PF 2021-2026 si prevede un incremento delle tasse e retribuzioni di CHF 205'139 (6.72%)
- Ricavi finanziari:
 - Si prevede un aumento annuo di CHF 95'000 a seguito dell'incremento del dividendo SES, CHF 200'000 per DS zona Quinta e CHF 250'000 dal 2025 per ricavo recupero per il comparto "Buzza"
 - nel periodo del PF 2021-2026 si prevede un incremento delle entrate finanziarie di CHF 447'665 (36.70%)
- Ricavi da trasferimento:
 - v. costi di trasferimento
 - nel periodo del PF 2021-2026 si prevede una diminuzione delle entrate da trasferimento di CHF 478'992 (4.57%)

2.2.3 RISULTATO

Fatto salvo per l'anno 2021 (avanzo CHF 1'024'985), per il resto del periodo di osservazione si registreranno dei disavanzi costanti i quali andranno a raggiungere delle cifre importanti, e al contempo preoccupati, a fine periodo.

	2022	2023	2024	2025	2026
Disavanzo	-959'740	-1'099'155	-911'174	-1'453'595	-1'482'896

3. I risultati del Piano Finanziario

3.1 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	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	consuntivo	preventivo	previsione	previsione	previsione	previsione
Debito pubblico al 01.01.	-11'458'975	-12'485'979	-19'427'151	-27'317'616	-38'664'027	-49'195'150
Risultato d'esercizio	1'024'985	-959'740	-1'099'155	-911'174	-1'453'595	-1'482'896
Ammort. amministrativi	1'623'614	1'616'000	1'815'384	1'830'764	1'939'472	1'865'869
Attrib./Prelev. Fondi CP	-80'106	-1'200	81'306	0	0	0
Attrib./Prelev. Fondi CTerzi	307'432	2'150'000	150'000	150'000	150'000	150'000
Autofinanziamento	2'875'926	2'805'060	947'535	1'069'589	635'877	532'973
Invest. amministrativi netti	-3'595'498	-7'596'232	-8'688'000	-12'266'000	-11'017'000	-9'465'000
Capitale proprio	13'784'254	12'823'314	11'805'464	10'894'290	9'440'695	7'957'799
Debito pubblico al 31.12	-12'485'979	-19'427'151	-27'317'616	-38'664'027	-49'195'150	-58'277'178

3.2 Evoluzione di alcuni dati finanziari

3.2.1 Spese, ricavi e risultato

In TCHF	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi	28'261	29'782	28'255	28'555	28'510	28'716
Spese	-27'236	-30'742	-29'354	-29'466	-29'964	-30'199
Avanzo / -Disavanzo	1'025	-960	-1'099	-911	-1'454	-1'483

Per il periodo d'osservazione 2021-2026:

- **RICAVI:** si nota un leggero **aumento** dei ricavi nell'ordine di **CHF 455'000** (1.60%) anche se il dato 2022 presenta un'entrata straordinaria di CHF 2 mio derivante da ATG. Le principali posizioni (positive) in cui ricercare questa differenza sono soprattutto derivanti da:
a) tasse e retribuzioni (+ CHF 205'139) e
b) ricavi finanziari (+ CHF 447'665).
- **SPESE:** si nota un certo **aumento** di **CHF 2'963'000** (10.88%) anche in questo caso il dato 2022 presenta un versamento straordinario a fondi e a finanziamenti speciali nell'ordine di CHF 2 mio derivante da ATG (v. entrate). Le principali posizioni (positive) in cui ricercare questa differenza sono soprattutto derivanti da:
a) spese del personale (+ CHF 705'811),
b) spese per beni e servizi (+ CHF 343'476),
c) ammortamenti beni amministrativi (+ CHF 242'255),
d) spese finanziarie (+ CHF 526'368) e
e) spese di trasferimento (+ CHF 796'476)

Fatto salvo per il periodo 2021, in cui il risultato è influenzato da fattori straordinari, preoccupa il fatto che per il resto del periodo d'osservazione (2022-2026) il disavanzo si mantenga stabile e cresca in maniera sensibile a fine periodo. Alla fine si prospetta un **deficit cumulato nell'ordine di CHF 4'881'575**.

3.2.2 Autofinanziamento

In TCHF	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Avanzo / -Disavanzo	1'025	-960	-1'099	-911	-1'454	-1'483
Autofinanziamento	2'876	2'805	948	1'070	636	533

Il grado di autofinanziamento 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 RG FCC). 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 17% (ottica 2026) il parametro risulta essere debole.

3.2.3 Debito pubblico

Valore in TCHF al 31.12.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Debito pubblico	11'459	12'486	19'427	27'318	38'664	49'195	58'277
Debito pubblico pro capite	1.881	2.050	3.189	4.477	6.328	8.039	9.509

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 4.9 milioni. Il riporto degli ammortamenti permetterà di mitigare l'aumento del debito il quale subirà un incremento di CHF 46'818'203 (+409% rispetto al dato di inizio periodo) nell'arco del periodo di riferimento.

Debito pubblico al 1. gennaio 2021		CHF	11'458'975
Avanzo / -Disavanzo d'esercizio del periodo	-	CHF	-4'881'575
Attribuzioni / -Prelevamenti Fondi del CP	-	CHF	0
Riporto degli ammortamenti	-	CHF	10'691'103
Investimenti netti del periodo	+	CHF	52'627'730
Debito pubblico al 31 dicembre 2026		CHF	58'277'178

Secondo i calcoli relativi ai movimenti finanziari globali, sotto riassunti, il Comune avrà la necessità di reperire nuovi fondi nell'ordine di CHF 43'760'771 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 di questo importo potrebbe incontrare un qualche problema.

Entrate totali di gestione corrente		CHF	164'921'376
Spese correnti	-	CHF	159'111'848
Risultato finanziario di gestione corrente		CHF	5'809'527
Attribuzioni / -Prelevamenti Fondi del CP	+	CHF	0
Attribuzioni / -Prelevamenti Fondi del CIII	+	CHF	3'057'432
Uscite nette per investimenti amministrativi	-	CHF	52'627'730
Risultato finanziario globale		CHF	-43'760'771

3.2.4 Capitale proprio

Valore in TCHF al 31.12.	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Risultato riportato	11'244	12'839	13'864	12'905	11'805	10'894	9'441
Avanzo / -Disavanzo d'esercizio	-463	1'025	-960	-1'099	-911	-1'454	-1'483
Capitale proprio operativo	10'781	13'864	12'905	11'805	10'894	9'441	7'958
Fondi del Capitale proprio	0	-80	-81	0	0	0	0
Capitale proprio totale	10'781	13'784	12'823	11'805	10'894	9'441	7'958

Il capitale proprio da sempre ha sostenuto la forza finanziaria del nostro comune. All'inizio del periodo d'osservazione il dato è ritenuto "buono". Preoccupa però il suo costante e parziale ridimensionamento, anche a seguito del disavanzo d'esercizio che dal 2022 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 8 milioni, inferiore del 26% rispetto al dato di inizio 2021. Senza dei freni alla spesa (incrementata anche da interessi e ammortamenti legati agli investimenti in corso) incombe il rischio che negli anni a seguire (2027 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.

3.2.5 Moltiplicatore

Ipotesi di base	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	consuntivo	preventivo	previsione	previsione	previsione	previsione
Totale spese	27'236'026	30'741'940	29'354'211	29'466'151	29'963'621	30'199'249
Totale ricavi	17'721'012	18'997'200	17'338'152	17'491'664	17'780'160	17'837'842
Fabbisogno lordo d'imposta	9'515'015	11'744'740	12'016'060	11'974'488	12'183'461	12'361'407
Imposta immobiliare e personale	1'040'000	1'095'000	1'096'755	1'098'512	1'100'272	1'102'034
Fabbisogno netto d'imposta	8'475'015	10'649'740	10'919'305	10'875'976	11'083'190	11'259'373
Gettito fiscale cantonale base	10'000'000	10'200'000	10'337'000	10'489'265	10'136'415	10'291'028
Moltiplicatore aritmetico	84.75%	104.41%	105.63%	103.69%	109.34%	109.41%
Moltiplicatore politico	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
Differenza di moltiplicatore	-10.25%	9.41%	10.63%	8.69%	14.34%	14.41%

Il PF così come presentato prevede un moltiplicatore politico stabile al 95%. 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 3 periodi di osservazioni su 5 il livello di tolleranza (= differenza + 10% tra i due moltiplicatori).

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.

C. Piano delle opere 2022-2026

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 (comparto Bosciorina, Casa Anziani, e degli interventi ad alcuni stabili comunali), nelle opere di genio civile (Piazza Centrale, nodo intermodale e risanamenti stradali) come pure nelle canalizzazioni.

In dettaglio nel periodo 2022-2026 si prevedono:

○ Uscite per investimenti lordi:	CHF 63'440'000
○ <u>Entrate per investimenti:</u>	CHF 14'173'000
✓ Investimenti netti	CHF 49'267'000

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. La Commissione della Gestione nella valutazione di questa pianificazione di massima è dell'avviso che l'avvio e l'esecuzione di alcune opere dovranno probabilmente slittare di qualche anno anche per non caricare troppo sia l'amministrazione che le finanze pubbliche, già molto sotto pressione in alcuni momenti del piano. 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 a tendere una riduzione significativa degli oneri di gestione e manutenzione che al momento non sono ancora però quantificabili e pertanto non sono stati considerati nell'attuale pianificazione.

Evidenziamo di seguito i comparti interessati nel periodo 2022-2026:

Opera prevista	Investimento netto
Canalizzazioni varie (opere + pianificazione)	CHF 2'913'000 (5.91%)
Opere di genio civile	CHF 9'089'000 (18.45%)
<ul style="list-style-type: none"> • <i>Piazze raccolta</i> • <i>Nodo intermodale</i> • <i>Piazza Centrale</i> • <i>Risanamenti stradali</i> • <i>Altre opere</i> 	<ul style="list-style-type: none"> <i>CHF 800'000</i> <i>CHF 1'200'000</i> <i>CHF 4'400'000</i> <i>CHF 2'000'000</i> <i>CHF 689'000</i>
Costruzioni edili	CHF 34'268'000 (69.56%)
<ul style="list-style-type: none"> • <i>SE/Palestra e Bibliomedia</i> • <i>Nuova Casa Anziani</i> • <i>Centro Competenze ex Arsenale</i> • <i>Ristrutturazione Casa Comunale</i> • <i>Ristrutturazione Casa Cav. Pellanda</i> • <i>Altre opere</i> 	<ul style="list-style-type: none"> <i>CHF 20'950'000</i> <i>CHF 2'040'000</i> <i>CHF 2'400'000</i> <i>CHF 5'000'000</i> <i>CHF 2'215'000</i> <i>CHF 1'663'000</i>
Contributi per investimenti	CHF 1'923'000 (3.90%)
Altri investimenti	CHF 1'074'000 (2.18%)

D. Conclusioni

Il documento che abbiamo analizzato in questo rapporto rappresenta uno strumento molto importante per poter valutare in maniera prospettica la situazione finanziaria del Comune sul medio e lungo periodo. Per questo motivo ringraziamo il Municipio per averci fornito in tempi relativamente brevi il documento.

L'attuale PF è stato eseguito in un periodo economico molto incerto, dopo una parentesi pandemica che non ha ancora smaltito i suoi effetti, i cui contorni non sono ancora prevedibili. 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 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 importanti 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 soprattutto nella seconda fase 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.

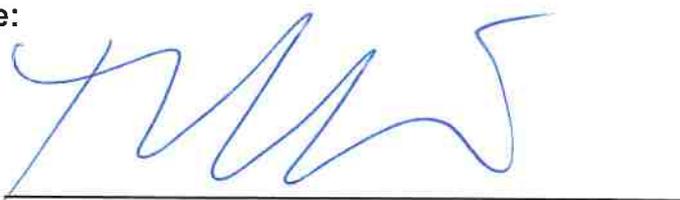
Sarà pertanto imperativo porsi, in termini di investimenti, delle priorità di intervento e tenere sotto controllo la spesa alla luce delle possibili variabili non considerate. In caso di cambiamenti significativi sarà necessario una serie puntuale di aggiornamenti al PF.

Fatte queste premesse la Commissione della Gestione ritiene che il Municipio debba poter proseguire nella sua pianificazione strategica e si auspica di poter essere maggiormente 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 8-2022, 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 Morini (presidente)



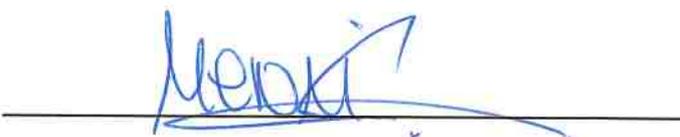
Cristina Rodoni



Tiziano Lüthy



Manuela Meroni



Andrea Grassi



Mauro Veziano