



**COMUNE DI
MUZZANO**

***PIANO FINANZIARIO
2018-2022***

NOVEMBRE 2017



INDICE

A. PREMESSE E METODO D'INDAGINE	2
B. SITUAZIONE ATTUALE	4
C. EVOLUZIONE FUTURA	9
1. <i>Parametri d'evoluzione 2018-2022</i>	9
2. <i>Realizzazione del piano delle opere 2018-2022</i>	10
3. <i>Evoluzione della gestione corrente e della situazione patrimoniale</i>	12
4. <i>Evoluzione degli indicatori finanziari</i>	16
D. CONCLUSIONI	17



Lodevole Municipio
del Comune di Muzzano
6933 **Muzzano**

Mendrisio, 21 novembre 2017/AB

***PIANO FINANZIARIO DEL COMUNE DI MUZZANO
PER IL PERIODO 2018-2022***

Egregio Signor Sindaco
Egregi Signori Municipali

Sulla base del mandato conferitoci abbiamo proceduto all'allestimento del piano finanziario per il vostro Comune. Le proiezioni per il periodo 2018-2022 sono state elaborate sulla base dei conti consuntivi 2014, 2015 e 2016 e dei preventivi 2017 e 2018, nonché del piano delle opere 2018-2022 redatto dal Municipio.

Con la presente relazione vi informiamo sui risultati principali del piano finanziario.

A. PREMESSE E METODO D'INDAGINE

Grazie al modello informatico costruito appositamente per assolvere l'incarico conferitoci, partendo da situazioni di dettaglio si ottengono i quadri sinottici determinanti per osservare lo sviluppo delle finanze comunali.

Nella fattispecie i quadri di dettaglio sono costituiti dalle voci della gestione corrente, suddivise per categoria economica:

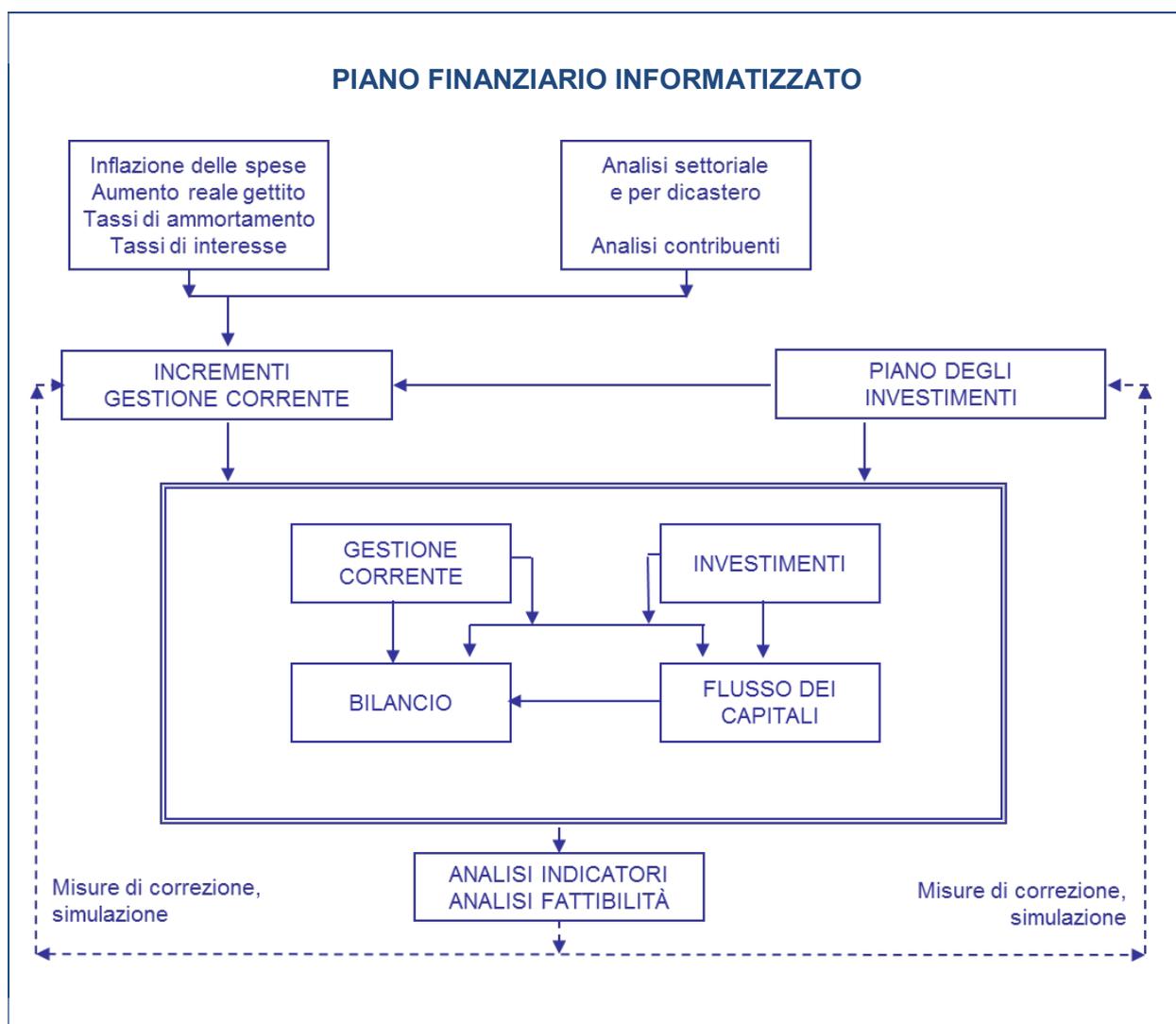
- spese per il personale
- spese per beni e servizi
- interessi e ammortamenti
- contributi
- imposte
- concessioni
- redditi patrimoniali
- tasse
- sussidi

e dal piano degli investimenti, studiato dal lodevole Municipio, suddiviso per ogni singolo investimento e per categoria economica come previsto dalla LOC:

- terreni
- opere del genio
- costruzioni
- mobili, attrezzature, autoveicoli
- studi e progetti
- contributi all'investimento

I quadri sinottici determinanti sono costituiti dalla presentazione riassuntiva e globale della gestione corrente, del bilancio e dei principali indicatori finanziari. In particolare viene presentato graficamente il confronto tra moltiplicatore politico d'imposta e quello aritmetico, l'aliquota che permette cioè il pareggio dei conti.

Lo sviluppo delle finanze comunali risulta quindi dall'analisi settoriale della gestione corrente ed del conto investimenti e dall'integrazione dei fattori congiunturali quali inflazione, aumento reale del gettito, tassi di interesse e di ammortamento.



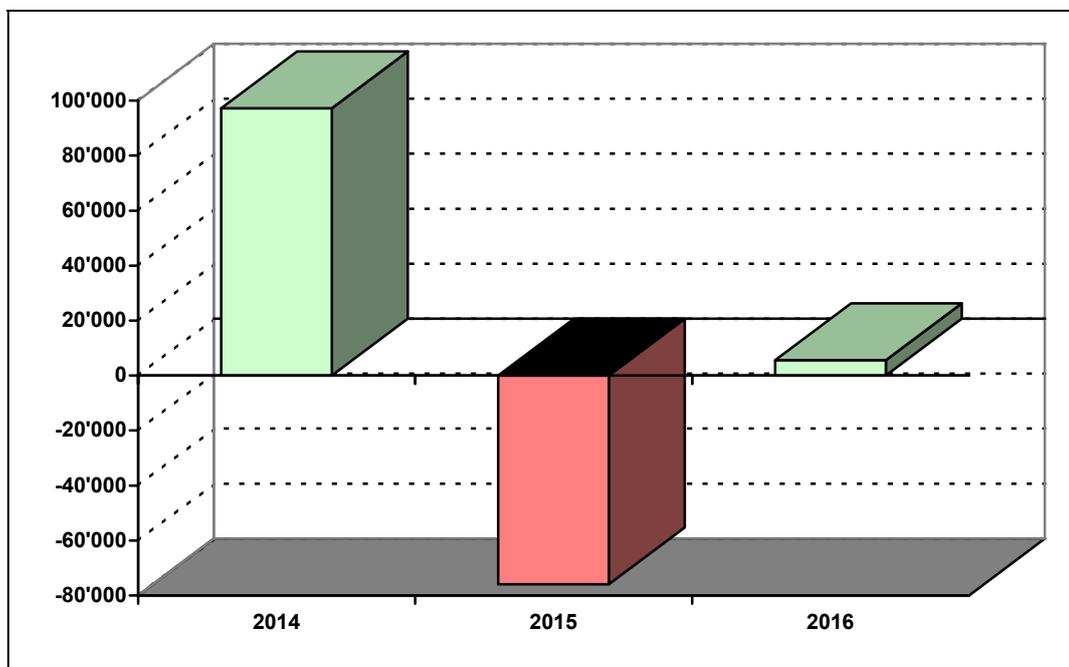
B. SITUAZIONE ATTUALE

I conti consuntivi degli ultimi tre anni evidenziano una crescita contenuta delle spese passate da Fr. 4'340'000 del 2014 a Fr. 4'460'000 nel 2016, con un aumento di Fr. 120'000 corrispondente ad una crescita annua dell'1.4%. I ricavi correnti hanno invece registrato dapprima una diminuzione da Fr. 4'440'000 del 2014 a Fr. 4'320'000 nel 2015 per poi salire a Fr. 4'465'000 nel 2016.

Questa evoluzione ha permesso di mantenere la gestione corrente in una situazione di pareggio nel medio periodo:

	2014	2015	2016
Ricavi correnti	4'438'744	4'320'859	4'464'571
Spese correnti	4'341'544	4'396'765	4'458'999
Risultato d'esercizio	97'200	-75'906	5'572

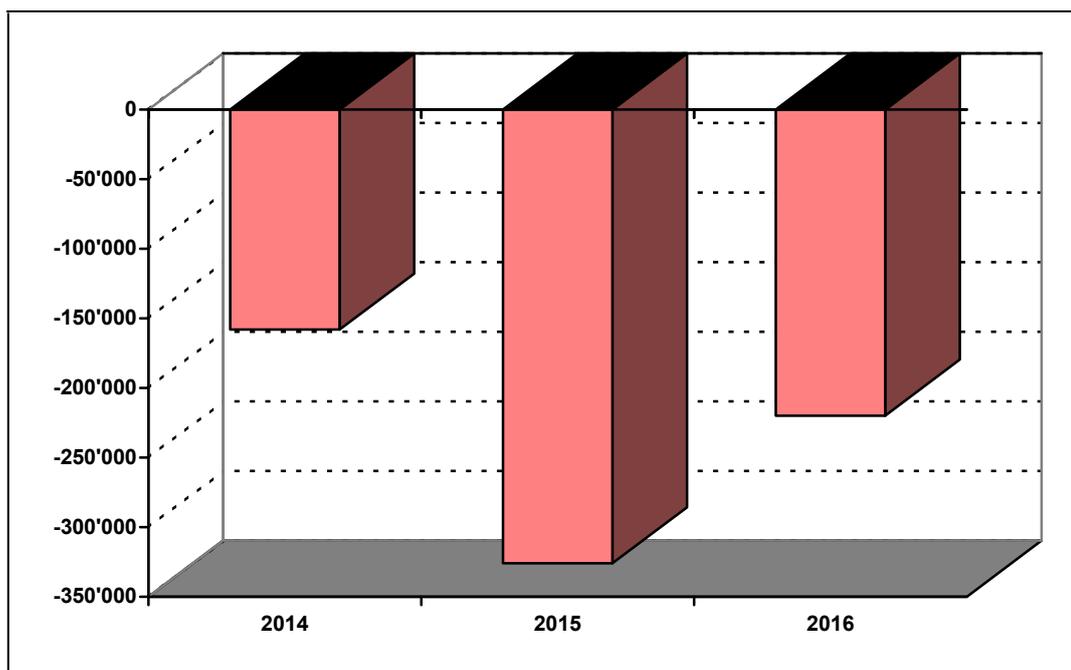
RISULTATO D'ESERCIZIO



Bisogna osservare che i consuntivi dei tre anni analizzati sono stati condizionati favorevolmente da significative sopravvenienze di imposta. Epurando la gestione corrente da questi ricavi straordinari, il periodo 2014-2016 evidenzia, contrariamente a quanto indicato sopra, una situazione di disavanzo:

	2014	2015	2016
Risultato d'esercizio	97'200	-75'906	5'572
./. Sopravvenienze di imposta	-255'318	-250'044	-225'544
Risultato d'esercizio	-158'118	-325'950	-219'972

RISULTATO D'ESERCIZIO "ORDINARIO"

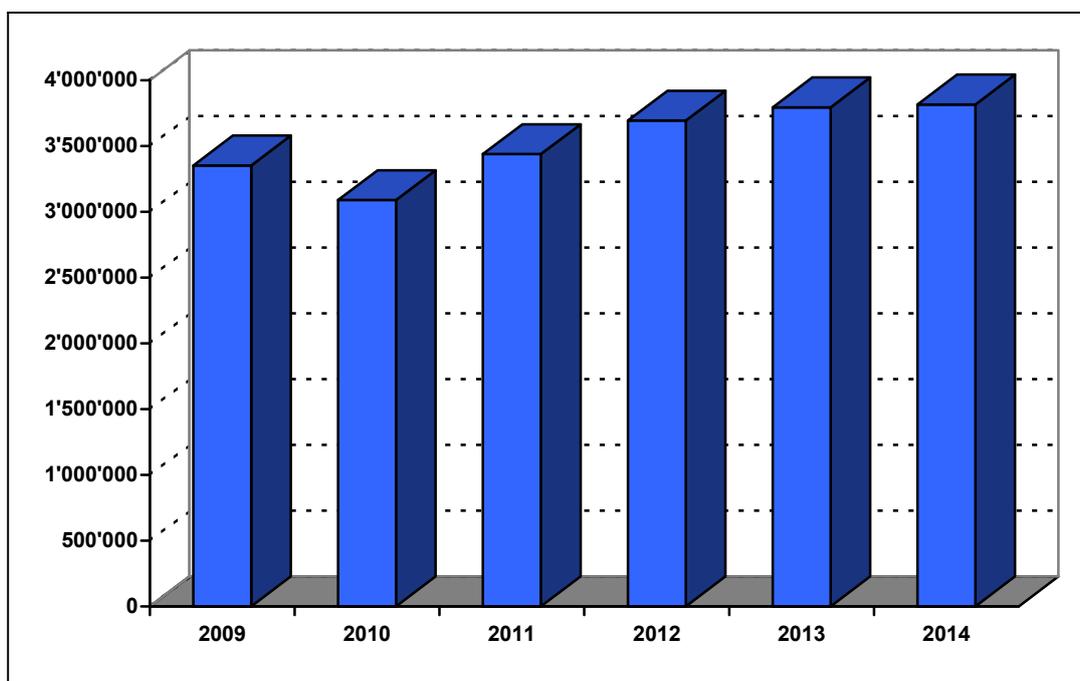


Analizzando i dati del gettito di imposta accertato del vostro Comune degli ultimi sei anni (ultimo dato accertato definitivo 2014) si osserva dapprima una diminuzione tra il 2009 e 2010 con il passaggio da un gettito di Fr. 3.4 mio a Fr. 3.1 mio; in seguito il gettito è tornato a crescere fino a raggiungere Fr. 3.8 mio nel 2014.

Questi gli accertamenti degli anni 2009-2014:

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Gettito persone fisiche	2'835'447	2'569'713	2'572'332	2'702'374	2'974'342	3'039'700
Gettito persone giuridiche	626'599	630'729	1'041'274	1'009'496	758'117	764'971
Imposte alla fonte	172'563	186'731	117'349	227'804	276'498	199'031
Imposta immobiliare cantonale	0	0	3'676	3'669	0	3'771
Contributo di livellamento	-282'781	-298'875	-295'923	-250'696	-214'966	-191'838
Totale gettito d'imposta	3'351'828	3'088'298	3'438'708	3'692'647	3'793'991	3'815'635

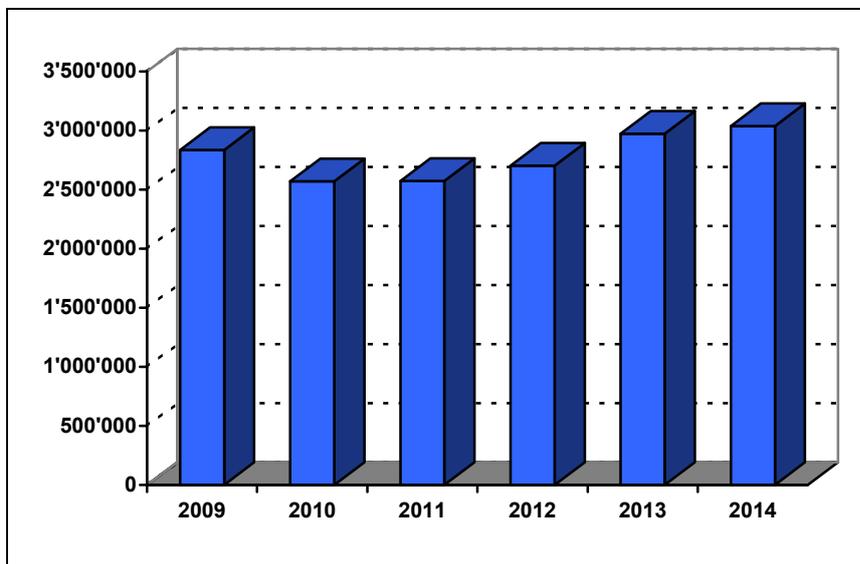
GETTITO DI IMPOSTA ACCERTATO 2009-2014



Analizzando le diverse componenti del gettito del vostro Comune si può osservare come le due imposte principali (reddito e sostanza persone fisiche e utile e capitale persone giuridiche) abbiano registrato delle fluttuazioni molto significative negli ultimi sei anni.

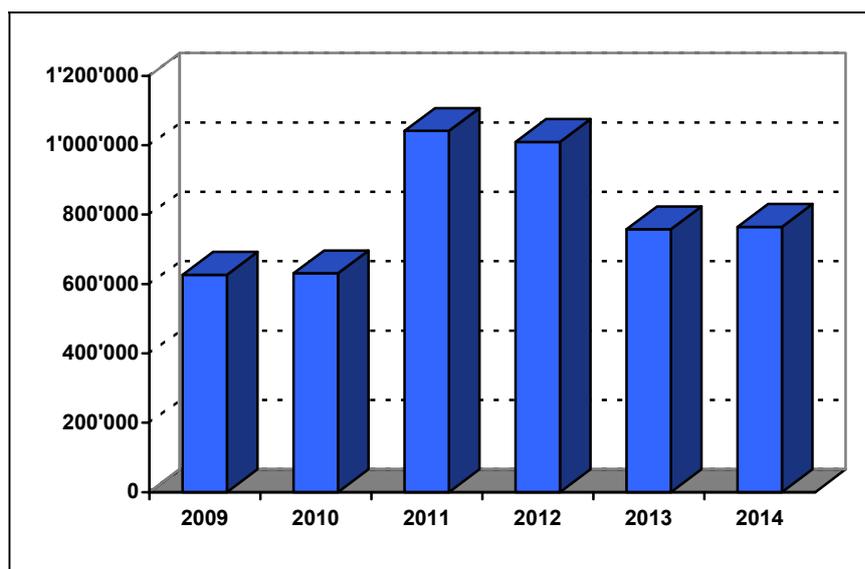
Le imposte delle persone fisiche hanno registrato una flessione importante scendendo da Fr. 2.8 mio del 2009 fino a meno di Fr. 2.6 mio nel 2010 e 2011 per poi risalire lentamente fino a superare di poco Fr. 3 mio nel 2014.

GETTITO DI IMPOSTA ACCERTATO PERSONE FISICHE 2009-2014



Le imposte delle persone giuridiche hanno registrato un'evoluzione altalenante con una prima crescita importante da Fr. 0.6 mio del 2009 e 2010 ad oltre Fr. 1 mio negli anni 2011 e 2012 per poi scendere a Fr. 760'000 nel 2013 e 2014.

GETTITO DI IMPOSTA ACCERTATO PERSONE GIURIDICHE 2009-2014



Qui di seguito evidenziamo le variazioni registrate dalle singole posizioni tra il 2009 ed il 2014 con un incremento complessivo di circa Fr. 460'000:

	2009	2014	Differenza
Gettito persone fisiche	2'835'447	3'039'700	+204'253
Gettito persone giuridiche	626'599	764'971	+138'372
Imposte alla fonte	172'563	199'031	+26'468
Imposta imm. Cantonale	0	3'771	+3'771
Contributo di livellamento	-282'781	-191'838	+90'943
Totale gettito d'imposta	3'351'828	3'815'635	+463'807

Di seguito presentiamo i principali indicatori per gli anni 2014, 2015 e 2016 in un confronto intercomunale (l'ultimo dato statistico cantonale risale al 2015). Le relative statistiche sono state pubblicate dalla Sezione degli enti locali nel maggio 2017.

	Media 2015	Comune 2014	Comune 2015	Comune 2016	Valutazione indici 2016
Copertura delle spese correnti	1.3%	2.2%	-1.7%	0.1%	Positivo
Ammortam. beni amministr.	10.1%	8.5%	8.5%	10.5%	Buono
Quota degli interessi	-2.4%	-2.3%	-2.3%	-2.9%	Bassa
Quota degli oneri finanziari	5.9%	8.9%	8.8%	10.1%	Media
Grado di autofinanziamento	68.1%	190.6%	112.5%	107.4%	Ideale
Capacità di autofinanziamento	10.9%	13.4%	9.3%	13.1%	Media
Debito pubblico procapite	4'512	2'711	2'716	2'723	Medio
Quota di capitale proprio	16.1%	30.3%	30.5%	29.6%	Buona
Quota di indebitamento lordo	155.4%	141.3%	139.9%	135.8%	Discreta
Quota degli investimenti	18.7%	10.8%	8.8%	12.8%	Media

La tabella di cui sopra evidenzia indicatori di reddito/costo discreti con una copertura delle spese correnti positiva ed una capacità di autofinanziamento "media". Gli indicatori patrimoniali risultavano buoni a fine 2016 con un debito pubblico procapite di Fr. 2'723 ed una quota di capitale proprio di quasi il 30%.

C. EVOLUZIONE FUTURA

1. Parametri d'evoluzione 2018-2022

1.1 Spese correnti

Osserviamo innanzitutto che per la pianificazione delle spese correnti è stato utilizzato un tasso di rincaro annuo dello 0.5% per il 2019 e dello 0.75% per gli anni 2020-2022. Per le spese del personale si tiene inoltre conto degli eventuali aumenti reali.

Per quanto attiene ai costi di finanziamento, in considerazione dell'evoluzione attuale del mercato dei capitali e della politica di indebitamento adottata dal vostro Municipio, abbiamo ipotizzato un tasso di interesse sui nuovi debiti dello 0.5% per il 2018, dello 0.75% per gli anni 2019-2020 e dell'1% per il periodo successivo.

Gli ammortamenti amministrativi sono calcolati sulla base delle aliquote risultanti dal preventivo 2018, che permettono per tutto l'arco di pianificazione di superare il tasso minimo medio di legge attuale dell'8%.

Per i contributi al cantone o enti diversi si tiene conto delle percentuali di partecipazione fissate sul gettito di imposta nonché dei parametri di crescita evidenziati sopra.

1.2 Ricavi correnti

Particolarmente importanti risultano le previsioni inerenti i parametri di sviluppo del gettito di imposta comunale. Se da una parte per gli anni 2015 e 2016 la crescita effettiva può essere valutata sulla scorta delle tabelle del Centro sistemi informativi che si occupa della gestione delle vostre imposte, per gli anni seguenti ci siamo basati sulle proiezioni economiche cantonali e degli uffici di statistica svizzeri preposti, nonché sulle indicazioni della vostra Cancelleria.

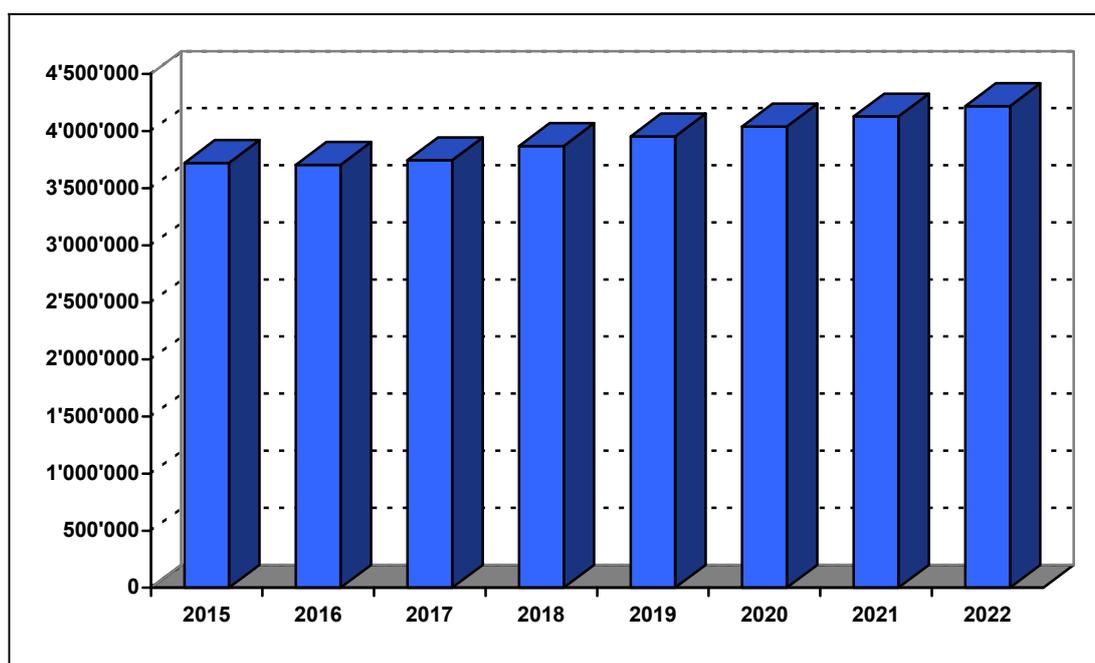
Questa l'evoluzione prospettata per le persone fisiche:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Evoluzione % persone fisiche	-4.6%	0.0%	2.0%	2.0%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%

Per quanto concerne le persone giuridiche osserviamo che la situazione aggiornata delle notifiche emesse e da emettere evidenzia un probabile assestamento delle stesse attorno a Fr. 700'000 a partire dal 2015. Le entrate per imposte alla fonte sono invece stimate in Fr. 230'000 a partire dal 2018. Questa la prevista evoluzione del gettito:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Persone fisiche	2'900'000	2'900'000	3'008'000	3'118'000	3'196'000	3'276'000	3'358'000	3'442'000
Persone giuridiche	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000
Imposte fonte	311'354	265'777	230'000	230'000	236'000	242'000	248'000	254'000
Imposta immob. cant.	3'669	7'435	7'000	7'500	7'500	7'500	7'500	7'500
Contrib. livellamento	-192'970	-168'570	-200'000	-185'000	-185'000	-185'000	-185'000	-185'000
Totale gettito	3'722'053	3'704'642	3'745'000	3'870'500	3'954'500	4'040'500	4'128'500	4'218'500

GETTITO DI IMPOSTA 2015-2022



Il grafico di cui sopra evidenzia una crescita lenta ma costante del gettito fiscale del comune che si attesterà a Fr. 4.2 mio nel 2022.

Per quanto concerne le altre voci di ricavo non sono previste modifiche strutturali nel periodo di pianificazione.

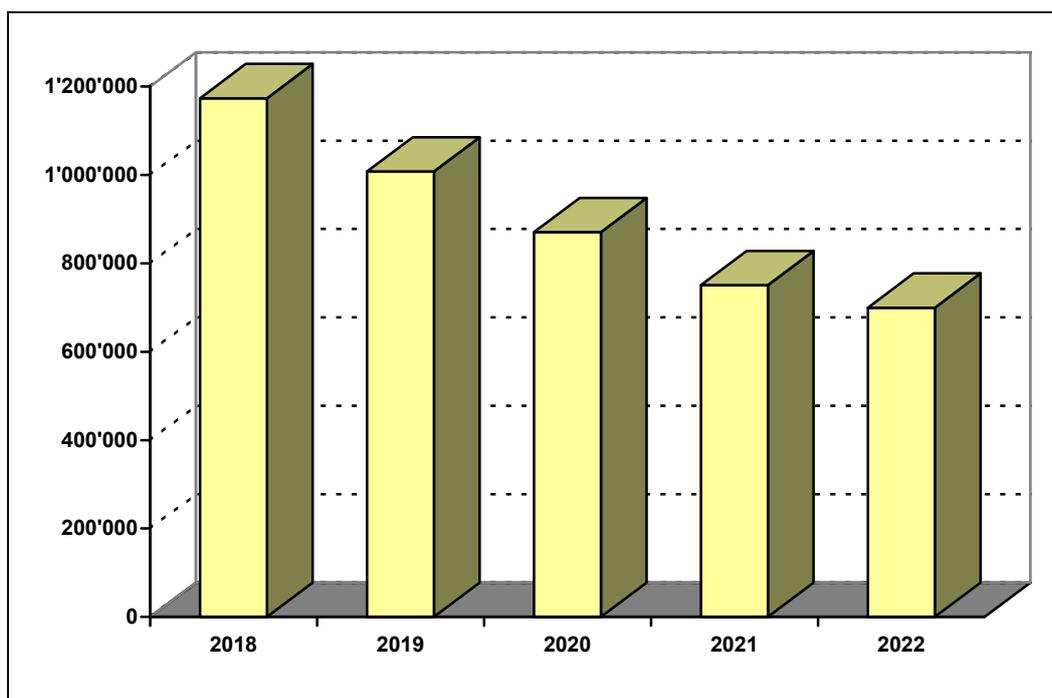
2. Realizzazione del piano delle opere 2018-2022

Il piano delle opere redatto dal Municipio prevede per il periodo 2018-2022 investimenti netti di Fr. 4.5 mio. Il dettaglio delle opere che l'Esecutivo intende realizzare nei prossimi cinque anni è evidenziato negli allegati 7-9 della presente relazione.

Questi gli investimenti netti annuali previsti:

	2018	2019	2020	2021	2022
Investimenti netti	1'173'800	1'008'000	870'800	750'800	699'800

INVESTIMENTI NETTI



3. *Evoluzione della gestione corrente e della situazione patrimoniale*

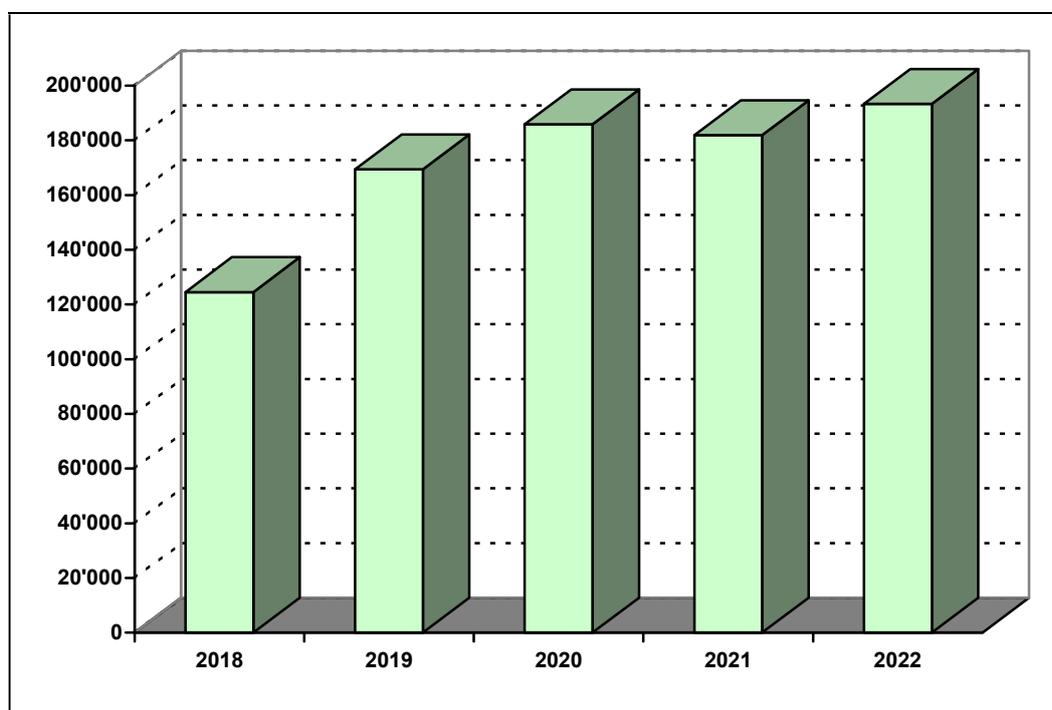
Per l'elaborazione delle proiezioni di pianificazione è stata ipotizzata l'applicazione di un moltiplicatore di imposta invariato rispetto al 75% su tutto il periodo in esame 2018-2022.

La gestione corrente produrrà nel periodo in esame un autofinanziamento molto contenuto (complessivamente circa Fr. 0.9 mio). Sarà pertanto necessario ricorrere a finanziamenti esterni per oltre Fr. 3.6 mio con conseguente incremento del debito pubblico.

Questo l'autofinanziamento per il periodo di pianificazione:

	2018	2019	2020	2021	2022
<i>Autofinanziamento</i>	<i>124'522</i>	<i>169'400</i>	<i>185'900</i>	<i>181'900</i>	<i>193'300</i>

AUTOFINANZIAMENTO

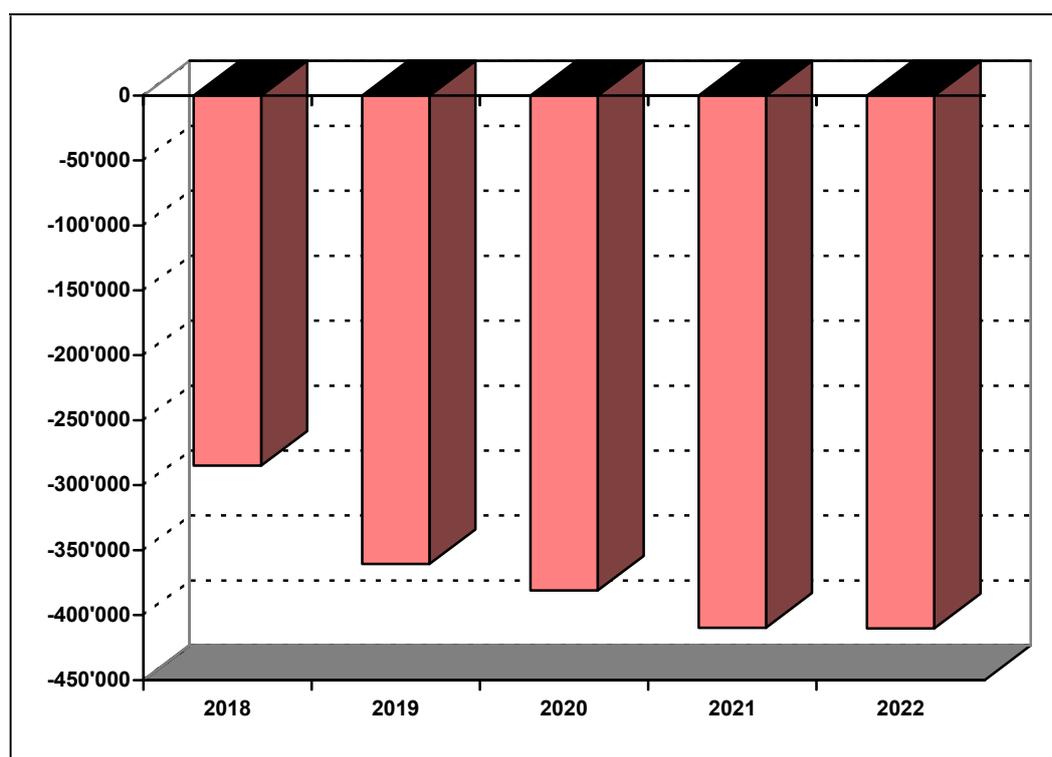


La gestione corrente registrerà nel periodo in esame un aumento degli ammortamenti amministrativi che passeranno da Fr. 410'000 del preventivo 2018 a Fr. 600'000 nel 2022. E' inoltre da prevedere l'esaurimento delle sopravvenienze di imposta già a partire dai primi anni del piano, per cui il Comune non potrà contare nel periodo di pianificazione su questi introiti straordinari.

La gestione corrente evidenzierà dei disavanzi d'esercizio attorno a Fr. 400'000 a partire dal 2020. Questi i risultati d'esercizio previsti:

	2018	2019	2020	2021	2022
Risultato d'esercizio	-284'878	-360'700	-381'000	-409'700	-410'200

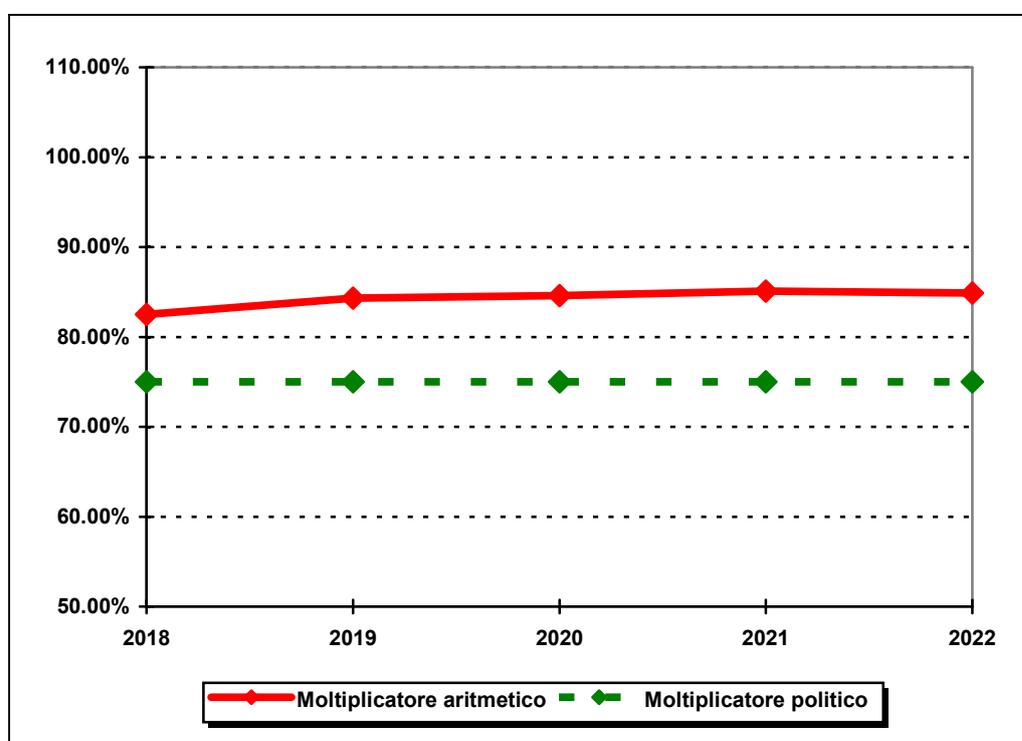
RISULTATO D'ESERCIZIO



Il moltiplicatore aritmetico, quello cioè necessario al pareggio dei conti, oscillerà su tutto il periodo di pianificazione vicino agli 85 punti percentuali.

	2018	2019	2020	2021	2022
Moltiplicatore aritmetico	82.5%	84.3%	84.6%	85.1%	84.9%
Moltiplicatore politico	75.0%	75.0%	75.0%	75.0%	75.0%

MOLTIPLICATORE ARITMETICO



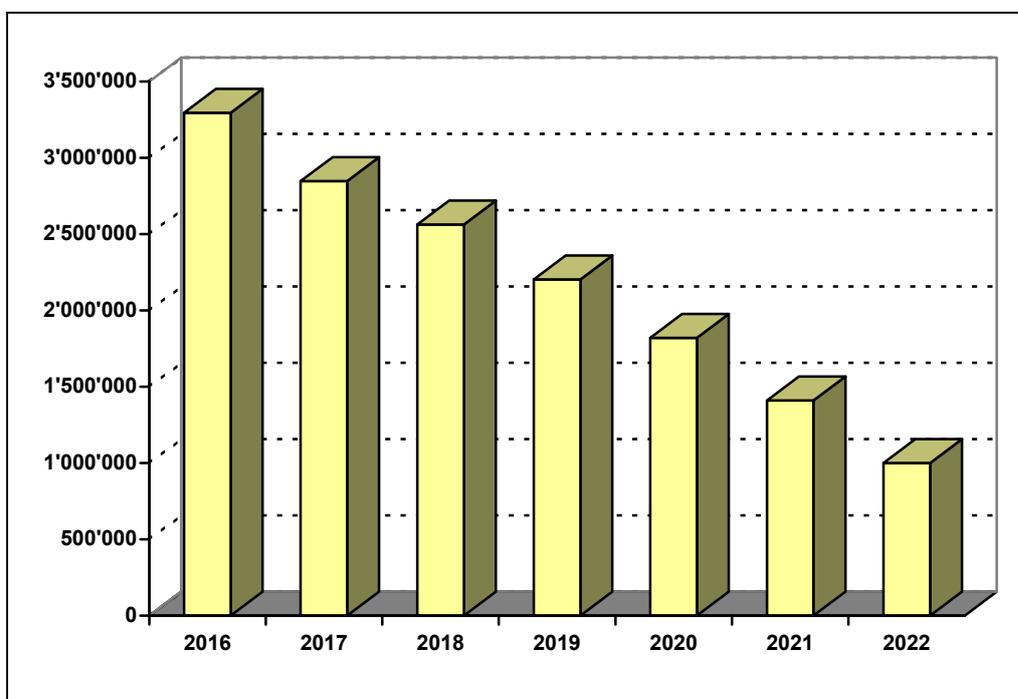
L'importante capitale proprio accumulato dal vostro Comune a fine 2016 sarà sufficiente a coprire i previsti disavanzi diminuendo però in modo significativo con il passaggio da Fr. 3.3 mio del 2016 a Fr. 1 mio nell'ultimo anno del piano finanziario.

Importi in Fr. 1'000

**Capitale proprio
al 31.12.**

2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
3'295	2'848	2'563	2'202	1'821	1'411	1'001

CAPITALE PROPRIO AL 31.12.



4. Evoluzione degli indicatori finanziari

Qui di seguito riportiamo l'evoluzione dei principali indicatori finanziari per gli anni 2018-2022 con il confronto con la media cantonale per il 2015 (ultimo dato disponibile):

	Media 2015	Comune 2018	Comune 2019	Comune 2020	Comune 2021	Comune 2022
copertura spese correnti	1.3%	-6.4%	-7.9%	-8.2%	-8.6%	-8.5%
ammortamento medio	10.1%	8.1%	9.1%	9.2%	9.2%	9.2%
quota degli interessi	-2.4%	-3.3%	-3.4%	-3.2%	-2.8%	-2.7%
quota oneri finanziari	5.9%	6.5%	8.7%	9.4%	10.0%	10.2%
grado di autofinanziamento	68.1%	10.6%	16.8%	21.3%	24.2%	27.6%
capacità di autofinanziamento	10.9%	3.0%	4.0%	4.4%	4.2%	4.4%
quota di capitale proprio	16.1%	25.9%	21.2%	17.0%	13.0%	9.1%
debito pubblico procapite	4'512	4'430	5'473	6'324	7'032	7'662

Il fabbisogno di finanziamento risultante dal piano delle opere elaborato dal Municipio, al netto dell'autofinanziamento prodotto dalla gestione corrente, farà salire il debito pubblico procapite del vostro comune che si fisserà attorno a Fr. 7'700 nel 2022. Il disavanzo complessivo previsto sui cinque anni farà scendere la quota di capitale proprio al di sotto del 10% alla fine del periodo del piano finanziario.

D. CONCLUSIONI

Il periodo di pianificazione è caratterizzato da investimenti netti di Fr. 4.5 mio che dovranno essere finanziati per quattro quinti da capitali esterni. Gli ammortamenti amministrativi registreranno un incremento di circa Fr. 195'000 passando da Fr. 410'000 del preventivo 2018 a Fr. 605'000 nel 2022.

I previsti aumenti del gettito di imposta non saranno sufficienti a controbilanciare la crescita delle spese; la gestione corrente registrerà pertanto una situazione di disavanzo crescente con perdite d'esercizio vicine a Fr. 400'000 tra il 2020 ed il 2022. Il moltiplicatore aritmetico, quello cioè necessario al pareggio dei conti, oscillerà vicino agli 85 punti percentuali su tutto il periodo in esame.

I disavanzi prospettici potranno essere assorbiti dall'importante capitale proprio accumulato a fine 2016 che registrerà però una diminuzione significativa passando da Fr. 3.3 mio del 2016 a Fr. 1 mio a fine 2022.

Osserviamo infine che a partire dal 1.1.2020 potrebbe essere introdotto il nuovo Modello Contabile Armonizzato (MCA2) che prevede l'introduzione di ammortamenti lineari e quindi percentualmente inferiori a quelli utilizzati in sede di pianificazione. Questo potrebbe comportare una diminuzione di questa spesa valutabile in circa Fr. 200'000.

Restando a vostra completa disposizione per qualsiasi ulteriore informazione, ci è gradita l'occasione per porgere i nostri migliori saluti.

INTERFIDA REVISIONI E CONSULENZE SA
Angelo Bianchi



COMUNE DI MUZZANO

***PIANO FINANZIARIO
2018-2022***

ALLEGATI

GRAFICO INVESTIMENTI	ALLEGATO 1
GRAFICO GETTITO DI IMPOSTA	ALLEGATO 2
GRAFICO AUTOFINANZIAMENTO	ALLEGATO 3
GRAFICO RISULTATO D'ESERCIZIO	ALLEGATO 4
GRAFICO MOLTIPLICATORE ARITMETICO	ALLEGATO 5
GRAFICO CAPITALE PROPRIO	ALLEGATO 6
INVESTIMENTI	ALLEGATO 7-8
INVEST. OPERE DI CANALIZZAZIONE	ALLEGATO 9
GESTIONE CORRENTE	ALLEGATO 10
IMPOSTE	ALLEGATO 11
BILANCIO	ALLEGATO 12
INDICATORI CONTABILI	ALLEGATO 13
PARAMETRI	ALLEGATO 14

NOVEMBRE 2017