



## Messaggio municipale no. 29 **Piano finanziario 2022-2025**

Egregio signor Presidente,  
gentili signore, egregi signori,

il Municipio ha il piacere di sottoporre al Consiglio comunale, per esame e discussione, il primo piano finanziario (PF) 2022-2025 del Comune di Verzasca che è stato allestito in conformità con la nuova struttura del piano dei conti armonizzato MCA2 e contiene il conto economico, il conto investimenti e il bilancio.

### **Premessa**

È bene rammentare che l'allestimento del piano è stato rimandato ad oggi, dal momento che nei primi due anni dalla costituzione della nuova entità istituzionale non eravamo in possesso dei dati finanziari rinsaldati per fotografare al meglio la nuova realtà comunale e permettere di proiettare la sua visione sull'arco di più anni. In questa situazione abbiamo atteso il consolidamento dei dati di consuntivo 2021, unitamente a quelli di preventivo 2022 e 2023.

Ciò dovrebbe permettere di ottenere una situazione maggiormente affidabile, ovviamente con la criticità che è dovuta in proiezione di dati e cifre rivolte a posteriori.

Il PF è un importante strumento della gestione finanziaria. Esso è obbligatorio per i Comuni di oltre 500 abitanti (art. 152 cpv. 1 LOC).

Si tratta di uno strumento di gestione, oltre che essere previsto dalla legge, permette di uscire dall'ottica annuale dei singoli preventivi per entrare in una prospettiva di medio periodo, permettendo quindi di meglio valutare determinate scelte puntuali che devono essere prese nel corso degli anni a seguire.

Va anche chiarito che come ogni strumento d'indirizzo non va interpretato né in maniera vincolante, tenuto conto che determinate scelte (le più importanti dal profilo finanziario) saranno in ogni caso prerogativa esclusiva del legislativo, né tantomeno deve essere inteso come una previsione sicura, essendo lo stesso costruito su una serie d'ipotesi che ovviamente andranno verificate con il proseguire del tempo, ovvero al momento della realizzazione o meno degli scenari prefissati nel PF.

Quindi, in quanto strumento di conduzione pensato per fornire informazioni importanti per la presa di decisioni, non è un documento che viene approvato dal Legislativo.

Il PF ha dunque una rilevanza programmatica, ma non costituisce una base legale per la concessione di crediti. Tutte le opere a carattere d'investimento saranno oggetto di un separato messaggio da parte del Municipio e saranno autorizzate singolarmente dal Legislativo.



Esso viene sottoposto a questo consesso per informazione e discussione, tramite apposito messaggio (art. 152 cpv. 2 LOC).

In tal senso, pure in assenza di una decisione formale, i termini e le procedure per la presentazione del messaggio e relativo rapporto della commissione della gestione sono gli stessi che per ogni altro messaggio. Ovviamente, messaggio e rapporto non concluderanno con un'indicazione di voto, ma esprimeranno le considerazioni del Municipio e della Commissione della gestione sul documento.

Il PF è da aggiornare ogni qualvolta ci sono degli eventi importanti che modificano sostanzialmente le previsioni. Si pensi in particolare a grossi investimenti, ma anche, ad esempio, all'aumento del numero di dipendenti, a repentini cambiamenti del substrato fiscale oppure al sopraggiungere di rilevanti nuove spese decise da terzi (Cantone, consorzi, ecc.).

In ogni caso il PF deve essere aggiornato almeno una volta per legislatura, di regola in concomitanza con il preventivo successivo alle elezioni generali (art. 152 cpv. 3 LOC).

### **Modalità d'allestimento**

Il Municipio ha dunque deciso d'affidare il mandato della stesura del PF alla Multirevisioni SA di Muralto, la quale si occupa pure della revisione dei conti comunale.

Come già accennato in entrata, la redazione del documento in oggetto è avvenuta sulla base dei conti di consuntivo 2021 e dei conti preventivi 2022 e 2023, nonché del piano delle opere 2022-2025 e delle indicazioni puntuali fornite dai servizi finanziari.

Le risultanze sono presentate nella relazione contenente:

- le premesse ed il metodo d'indagine;
- la situazione attuale;
- l'evoluzione futura (parametri d'evoluzione; realizzazione del piano delle opere ed evoluzione della gestione corrente e della situazione patrimoniale);
- le conclusioni che compone il piano finanziario e che si ritiene completa ed esaustiva.

### **Il piano delle opere**

Il piano delle opere è un documento strategico che riveste un'importanza fondamentale per un sano e corretto sviluppo urbanistico del Comune e che ne determinerà i futuri indirizzi non solo urbanistici ma anche territoriali e sociali. L'orientamento del piano delle opere fornisce altresì le basi per l'elaborazione del piano finanziario che traduce in cifre la sua sostenibilità finanziaria nei tempi e nelle necessità.

Il piano delle opere allestito dal Municipio tiene in debita considerazione le priorità e i bisogni della popolazione. Si rammenta che lo stesso è un documento dinamico e ha carattere indicativo. Non va infatti dimenticato che aspetti procedurali e circostanze indipendenti dalla volontà politica dell'Esecutivo possono influenzare in modo importante la tempistica di realizzazione di un'opera.

Per il periodo 2022-2025 sono previsti investimenti netti complessivi per CHF 6.569 mio. come si può desumere dal piano delle opere dettagliato allegato al presente messaggio municipale. Gli investimenti che possono configurarsi non di stretta necessità e primari per la nostra cittadinanza e che richiedono un importante sforzo finanziario, sono legati alla realizzazione di immobili, ovvero l'edificazione del nuovo centro commerciale Coop, il restauro del castello Marcacci e la nuova palestra multiuso.



## **Conclusioni**

Il piano finanziario 2022-2025 è la fotografia attuale delle finanze comunali e della loro prevedibile evoluzione, alla luce delle ipotesi di sviluppo attualmente realistiche.

Lo stesso è da intendersi come un documento di lavoro dinamico che va costantemente aggiornato e questo siccome gli aspetti finanziari sono strettamente legati a numerose variabili, tra le quali i risolti negativi a tutto campo del conflitto in Ucraina, quello economico e le decisioni di politica cantonale, non direttamente dipendenti dalla volontà politica dell'Esecutivo e del Legislativo comunale.

Dobbiamo ritenere che gli investimenti previsti nelle infrastrutture pubbliche, così come il costante miglioramento dei servizi pubblici erogati, sono premesse indispensabili per rendere attrattivo o quantomeno per frenare la parabola negativa a livello demografico.

Anche, ma non solo, per i citati investimenti che produrranno un incremento degli oneri finanziari a carico del conto economico, la situazione finanziaria del nostro Comune – già debole dalla sua costituzione - si ripresenta dopo due anni delicata e flebile e, verosimilmente, non permette di garantire l'equilibrio finanziario sull'arco di un periodo mediamente prolungato, se non attingendo all'attuale sostanzioso capitale proprio.

Dobbiamo essere consapevoli che le nostre finanze, come del resto quelle di molti altri enti pubblici locali, è determinata da fattori ed elementi esterni e da spese dirette e indirette che vengono calate e assegnate da enti superiori o generate da servizi e prestazioni obbligatori.

Chiaramente, se non interverranno degli eventi unici ed eccezionali nel corso dei prossimi anni, tali da rispettivamente contenere sensibilmente le spese od incrementare i ricavi per permettere d'evitare di chiudere con una perdita d'esercizio sistematica, saremo costretti, come primo e inderogabile passo, alzare il moltiplicatore d'imposta alla soglia del 100%.

Si deve anche riflettere sul fatto che i conti comunali sono nella maggior misura condizionati da leggi o disposizioni superiori, ciò che circoscrive in modo vitale l'autonomia comunale a livello finanziario.

Siamo ben coscienti dell'effettiva difficoltà finanziaria in cui ci dibattiamo e faremo tutto il possibile per analizzare ogni voce di spesa, valutando e ponderando attentamente le spese giudicate non indispensabili o procrastinabili. D'altro canto è assolutamente innegabile che siamo di fronte ad un contesto strutturale finanziario rinsaldato, dove i margini d'intervento e di manovra autonomi sono assai limitati o tali da essere ininfluenti ai fini dei risultati contabili.

A questo proposito, ci siamo promessi che nel corso dei prossimi mesi chiederemo un incontro con le preposte autorità cantonali, al fine da sottoporre lo scenario finanziario nebuloso che si intravede sopraggiungere, renderli consapevoli di ciò dopo pochi anni dalla nostra nascita e quindi indurli a riconoscerci degli incentivi finanziari puntuali o costanti che possano permetterci di rispettare i parametri legislativi e garantirci una vera autonomia operativa e finanziaria anche nel futuro.

## **Aspetti procedurali e formali**

Come si è avuto modo d'indicare nella parte introduttiva del presente messaggio municipale, il PF viene sottoposto al Legislativo unicamente per informazione e discussione (art. 152 cpv. 2 LOC).

La commissione della gestione è chiamata a redigere il proprio rapporto che non concluderà con un'indicazione di voto bensì esprimendo le proprie considerazioni sul documento.



Per tutte le altre considerazioni vi rimandiamo all'allegato PF e alla discussione in sede di Consiglio comunale, dove interverrà, per formulare le dovute esposizioni e risposte, il sig. Gianni Gnesa, direttore della Multirevisioni SA.

Con i migliori saluti.

Il Sindaco:  
  
Ivo Bordoli

Per il Municipio:  


Il Segretario:  
  
Romano Bordoli

**Piano finanziario  
2022-2025  
per il Comune di  
Verzasca**

**Novembre 2022**

Il presente piano finanziario è suddiviso nei seguenti capitoli:

1. Premessa
2. Approccio e ipotesi di lavoro
3. Situazione attuale
4. Piano finanziario 2022-2025
  - 4.1 Politica d'investimento
  - 4.2 Altri indicatori finanziari
5. Conclusioni

**Allegato 1: Bilancio patrimoniale 2021-2025**

**Allegato 2: Conto economico 2021-2025**

**Allegato 3: Conti di chiusura 2022-2025**

**Allegato 4: Piano delle opere 2022-2025**

## 1. Premessa

Il presente piano finanziario contiene dati ed informazioni di carattere finanziario e socio-economico riguardanti il Comune di Verzasca per il periodo 2022-2025. È uno strumento di lavoro che si prefigge di mettere a disposizione dei vari organi comunali una "radiografia" del Comune. Questo per permettere di programmare, con la dovuta ponderazione, la politica comunale in materia di scelte di spesa e di investimenti in opere e servizi.

Il piano contiene le indicazioni minime richieste del Regolamento sulla gestione finanziaria e sulla contabilità dei Comuni (**RGFCC**), in particolare per quanto riguarda l'evoluzione:

- delle spese e dei ricavi del conto economico
- degli investimenti;
- del patrimonio, dei debiti e del capitale proprio;
- il fabbisogno finanziario ed il possibile finanziamento.

In ossequio alle disposizioni legali il piano finanziario viene allestito almeno una volta per legislatura, di regola in concomitanza con il preventivo successivo alle elezioni comunali. Per quanto attiene al Comune Verzasca è stato necessario attendere sino all'allestimento del preventivo 2023 al fine di avere un'indicazione più precisa del fabbisogno di spesa in una situazione consolidata dopo l'aggregazione, oltre ad un piano delle opere che tenga conto delle necessità d'investimento del vasto territorio.

Per avere una corretta evoluzione dei dati di bilancio e di gestione corrente abbiamo considerato i dati di consuntivo 2021, che unitamente a quelli di preventivo 2022 e 2023, ci hanno permesso di allestire un piano finanziario per il periodo 2022-2025.

Il presente piano è stato allestito conformemente al nuovo modello contabile armonizzato (MCA2) introdotto sin dalla nascita del nuovo Comune.

Un aggiornamento del piano finanziario a scadenze regolari è da prevedere, in modo particolare qualora dovessero manifestarsi degli eventi finanziari straordinari come ad esempio: dei cambiamenti significativi nel riparto degli oneri e delle competenze fra Cantone e Comuni (è sempre in discussione la revisione dei compiti e dei flussi finanziari fra Cantone e Comuni denominata "Riforma Ticino 2020") o ancora a causa di modifiche di legge tributaria con conseguente variazione delle risorse fiscali.

Le previsioni macroeconomiche (andamento tassi interesse, crescita economica, ecc.), come pure questioni a carattere più locale e regionale (evoluzione della popolazione, cambiamenti della politica fiscale, ridiscussione del livellamento finanziario fra Cantoni e/o fra Comuni, ecc.) rendono di fatto complesso ed incerto l'allestimento di un piano finanziario e risulterà pertanto importante rivederne il contenuto al momento in cui dei cambiamenti importanti dovessero manifestarsi. Una situazione finanziaria delicata del Comune è pure motivo d'aggiornamento e di monitoraggio costante del piano.

## 2. Approccio e ipotesi di lavoro

Come indicato nelle premesse, il presente piano è essenzialmente basato sui dati di consuntivo 2021 e preventivo 2022 e 2023, ma il processo iterativo al quale ci si è ispirati, comporta la presa in considerazione di nuovi fattori che permettono degli adeguamenti progressivi. Per questo motivo un raffronto dei dati del piano con quelli di preventivo 2022 e 2023 potrebbe evidenziare alcune discordanze (anche se nella situazione specifica le discordanze non risultano significative).

Concretamente si è proceduto ad applicare in modo discrezionale alcune modifiche rispetto alla situazione presentata. Così facendo il documento non si limita ad illustrare semplicemente lo sviluppo del conto economico e degli investimenti per i prossimi tre anni, ma fornisce delle chiare indicazioni sulle misure necessarie da prendere per correggere determinate tendenze.

L'allestimento di un piano finanziario a medio termine esige la scelta di chiare ipotesi di lavoro, come pure la presa in considerazione di eventuali singole specificità e caratteristiche del Comune di Verzasca.

Fra le principali ipotesi di lavoro distinguiamo:

Moltiplicatore politico: 95% (2022-2025)

Tasso d'inflazione: 0% p.a. dal 2024 al 2025  
(fonte: Preventivo 2023 del Cantone Ticino, "Evoluzione della situazione finanziaria del Cantone Ticino per gli anni 2024-2026, pag. 19)

Tasso di rincaro dei costi del personale: 0% p.a. dal 2024 al 2025  
(fonte: Preventivo 2023 del Cantone Ticino)

|   |  |
|---|--|
| <p><b>Ammortamenti (beni patrimoniali e amministrativi):</b><br/> <i>I beni amministrativi vengono ammortizzati sul valore iniziale dell'investimento applicando di principio i tassi indicati all'art. 17 RG FCC.</i><br/> <i>I beni patrimoniali materiali vengono rivalutati ogni 4 anni secondo il valore venale. Durante il periodo del piano non sono previsti ammortamenti di beni patrimoniali.</i></p> | <p><u>Tassi applicati sui nuovi investimenti</u><br/>           Strade e piazze: 2.5%<br/>           Sistemazione corsi d'acqua: 2%<br/>           Altre opere del genio: 2%-5%<br/>           Costruzioni edili: 2.5%<br/>           Mobili, veicoli e macchinari: 10%<br/>           Veicoli speciali: 6.5%<br/>           Boschi: 2.5%<br/>           Altri investimenti e contributi per investimenti: secondo durata utilizzo</p> |
|---|--|

Tassi d'interesse sui prestiti a medio e lungo termine: 2022: 1.1%  
 Abbiamo considerato i tassi d'interesse medi per nuove emissioni di prestiti a lungo termine (con una maggiorazione di +0.5%) indicati dal Cantone nel Preventivo 2023 "Evoluzione della situazione finanziaria del Cantone Ticino per gli anni 2024-2026, pag. 20) 2023-2024: 1.6%  
 2025: 2.1%

Evoluzione gettito delle persone fisiche: 2024: +1.05%  
 Previsione crescita prodotto interno lordo PIL (con riduzione 50%) 2025: +1.25%  
 KOF 10/2022 (anno 2024) e SEL 8/22 (anno 2025)

Evoluzione gettito delle persone giuridiche: 2024: +1.05%  
 Previsione uguale alle PF - Nel 2025 è considerato l'impatto della seconda fase della riforma fiscale delle imprese con una riduzione dell'aliquota d'imposizione degli utili dal 8% al 5.5% 2025: -20%

Investimenti netti: 2022: CHF 350'120  
 Per gli investimenti si è preso in considerazione, su indicazioni del Municipio e dell'Amministrazione comunale, le entrate-uscite lorde elencate nel piano delle opere. Ulteriori osservazioni al capitolo investimenti. 2023: CHF 2'332'900  
 2024: CHF 3'613'220  
 2025: CHF 272'500

### 3. Situazione attuale

Per quanto riguarda la situazione finanziaria attuale ci siamo limitati a prendere in considerazione l'anno 2021. Di norma viene osservato un periodo di riferimento di 4 anni (ultima legislatura), ma nel caso del Comune Verzasca risulta ad oggi essere l'unico consuntivo disponibile dopo l'aggregazione.

Il consuntivo 2021 chiude con un avanzo di CHF 80'194.30, ma risulta influenzato da alcune entrate straordinarie come il recupero d'imposta immobiliare persone giuridiche di anni precedenti (CHF 56'000.00) e le imposte suppletorie di persone fisiche (CHF 94'064.95).

Gli indicatori finanziari riportati nel messaggio municipale nr. 22 del 13 maggio 2022 evidenziano una situazione finanziaria strutturalmente debole. Il debito pubblico rimane a fine 2021 su valori considerati eccessivi con un pro-capite di CHF 5'845. Il capitale proprio ammontava a CHF 1.8 mio. e con una percentuale del 14.9 sul totale di bilancio (quota di capitale) è interpretato come un valore medio.

L'indice di forza finanziaria (**IFF**)<sup>1</sup> è in diminuzione a 63.10 punti:

|          | <b>IFF 2021-<br/>2022</b> | <b>IFF 2023-<br/>2024</b> |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| VERZASCA | 64.19                     | 63.10                     |

Il Comune di Verzasca si situa nella categoria dei Comuni finanziariamente medi della zona inferiore (corrispondente ad un indice maggiore di 60 sino a 75) e si colloca al 101esimo posto su un totale di 106 Comuni.

I recenti aggiornamenti inerenti il gettito fiscale comunale evidenziano una sostanziale stabilità. La componente principale, quella di gettito delle persone fisiche si attesta attorno ai CHF 1'360'000 e rappresenta il 56.3% del totale delle risorse fiscali comunali. La seconda componente riguarda il contributo di livellamento che ammonta a CHF 660'000.

Le varie componenti di gettito ed il dettaglio sull'evoluzione delle risorse fiscali per il periodo 2018-2020 sono riportati alla pagina seguente:

<sup>1</sup> L'indice di forza finanziaria o di capacità finanziaria è il parametro usato per indicare la forza finanziaria dei Comuni. Esso è determinato tenendo conto di alcuni fattori che, per loro natura, sono idonei all'espressione della capacità finanziaria di un Comune. I fattori (o sottoindici) che lo compongono sono fissati nell'art. 9 LPI con la necessaria ponderazione a seconda del valore; si tratta: del gettito delle risorse fiscali pro-capite (valore triplo), del gettito IFD pro-capite (valore semplice), della % dei contribuenti soggetti all'IFD (valore semplice), del rapporto fra fabbisogno di consuntivo e gettito dell'imposta cantonale (valore doppio) e dell'evoluzione della popolazione (valore semplice).

|                                | Gettito<br>persone<br>fisiche | Gettito<br>persone<br>giuridiche | Imposta<br>alla fonte | Imposta<br>immobiliare<br>cantonale | Contributo di<br>livellamento | Perdite gettito<br>anno<br>precedente | Differenza<br>ricalcolo anni<br>precedenti | Gettito<br>imposta<br>cantonale | Imposta<br>comunale<br>immobiliare | Imposta<br>personale | Totale<br>risorse<br>fiscali |
|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------|------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Gettito cantonale 2020 (P)     | 1'361'452                     |                                  |                       |                                     |                               |                                       |  |                                 |                                    |                      |                              |
| <i>Variazione 19-20 (in %)</i> | <i>1.3%</i>                   |                                  |                       |                                     |                               |                                       |  |                                 |                                    |                      |                              |
| Gettito cantonale 2019         | 1'343'456                     | 145'232                          | 39'650                | 64'598                              | 661'839                       | -                                     | -7'449                                     | 2'247'326                       | 137'983                            | 28'214               | 2'413'523                    |
| <i>Variazione 18-19 (in %)</i> | <i>-1.4%</i>                  | <i>-5.8%</i>                     | <i>23.0%</i>          | <i>0.0%</i>                         | <i>-0.6%</i>                  |                                       |  | <i>-1.9%</i>                    | <i>0.3%</i>                        | <i>-1.0%</i>         | <i>-1.8%</i>                 |
| Gettito cantonale 2018         | 1'362'200                     | 154'092                          | 32'225                | 64'598                              | 665'508                       | -                                     | 12'835                                     | 2'291'458                       | 137'599                            | 28'485               | 2'457'542                    |

Osservazioni:

I valori sopra indicati di gettito persone fisiche e persone giuridiche riguardano quello cantonale con un moltiplicatore d'imposta del 100%

(P) dato pubblicato sul sito del Cantone Ticino - per anno 2020 (stato gennaio 2022) con emesso al 74.3%

#### 4. Piano finanziario 2022-2025

Le previsioni finanziarie per il periodo 2022-2025, con un moltiplicatore d'imposta al 95% su tutto l'arco del piano, evidenziano i seguenti risultati globali:

|   |                |                              |
|---|----------------|------------------------------|
| <b>Disavanzo totale di</b>              | CHF -1'327'800 | (media = CHF -331'900/anno)  |
| con un <b>autofinanziamento di</b>      | CHF -297'900   | (media = CHF -74'500/anno)   |
| e una <b>variaz. debito pubblico di</b> | CHF +7'184'500 | (media = CHF 1'796'125/anno) |

I risultati globali evidenziano un'evoluzione negativa della situazione finanziaria. Il livello di autofinanziamento, ancora positivo nel 2022, risulta addirittura negativo a partire dal 2023 a seguito degli importanti oneri netti d'investimento. L'autofinanziamento stabilisce un legame importante fra conto economico e conto degli investimenti. I mezzi dell'autofinanziamento permettono di finanziare gli investimenti. Se questi evidenziamo degli importi negativi significa che l'ente pubblico non solo non ha i mezzi per finanziare i propri investimenti, ma addirittura non riesce a far fronte agli oneri di gestione corrente.

Ve segnalato che il Comune Verzasca già partiva da una delicata situazione finanziaria descritta come "strutturalmente debole" e i risultati riportati nel presente piano finanziario non permettono di confermare un **equilibrio finanziario a corto-medio termine** (art. 151 LOC).

Il **debito pubblico** passa da CHF 4.685 mio. nel 2021 a CHF 11.869 mio. alla fine del 2025 con un aumento di CHF 7.184 mio. Per quanto riguarda il **debito pubblico pro-capite**, lo stesso sale da CHF 5'968 (fine 2021) a CHF 15'120 alla fine del piano finanziario stabilizzandosi su valori considerati "eccessivi". Quest'ultimo supera, già dal 2021, il valore medio cantonale che nel 2020 si attestava a CHF 5'023.

L'evoluzione del debito pubblico pro-capite per Verzasca è la seguente (in CHF):

|  | 2022      | 2023      | 2024      | 2025      |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Debito pubblico I netto per abitante in franchi              | 6.326     | 9.584     | 14.490    | 15.120    |
| Interpretazione  | eccessivo | eccessivo | eccessivo | eccessivo |
| (Debito pubblico I netto / Popolazione residente permanente) |           |           |           |           |

In merito al **capitale proprio**, dai CHF 1.803 mio. al 31 dicembre 2021 si passa alla fine del piano a CHF 0.345 mio.

Alla luce dei risultati previsti, il moltiplicatore d'imposta aritmetico tende ad aumentare raggiungendo a fine piano un valore di 30.6 punti percentuali sopra quello politico.

|                           | 2022   | 2023   | 2024   | 2025   |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Moltiplicatore aritmetico | 103.9% | 118.1% | 120.5% | 125.6% |
| Moltiplicatore politico   | 95.0%  | 95.0%  | 95.0%  | 95.0%  |
| Differenza                | 8.9%   | 23.1%  | 25.5%  | 30.6%  |

Il moltiplicatore aritmetico va considerato con estrema prudenza in quanto i risultati si basano su delle ipotesi di lavoro che abbiamo descritto in precedenza. Risulterà pertanto indispensabile verificare se queste ipotesi si realizzeranno nel futuro e confrontare quindi l'evoluzione della situazione reale con quella prevista nel piano.

Risulterà pure importante costantemente verificare il rispetto delle ipotesi di lavoro, come pure andranno monitorate quelle entrate ed uscite che non possono essere al momento considerate in quanto difficilmente prevedibili.

Dal profilo delle **risorse fiscali** riteniamo plausibile, quale base di partenza, la valutazione del gettito d'imposta riportata nei preventivi 2022 e 2023 del Comune. Il gettito fiscale comunale con moltiplicatore d'imposta al 100% utilizzato quale base di partenza del presente piano (anno 2023) al quale vanno poi applicati i dati di crescita descritti nelle ipotesi di lavoro, risulta così suddiviso:

|  |     |           |
|--|-----|-----------|
| Imposta sul reddito e sulla sostanza (persone fisiche) | CHF | 1'361'000 |
| Imposta sull'utile e sul capitale (persone giuridiche) | CHF | 140'000   |
| Imposta personale                                      | CHF | 29'000    |
| Imposta immobiliare comunale                           | CHF | 145'000   |
| Totale gettito fiscale comunale 2023 (100%)            | CHF | 1'675'000 |

Per quanto riguarda l'evoluzione del gettito fiscale per le persone fisiche e giuridiche si sono considerati i parametri per l'elaborazione dei piani finanziari e dei preventivi messi a disposizione dalla Sezione delle finanze nell'agosto 2022, nonché le ultime previsioni indicate dal KOF nel mese di ottobre 2022 tenuto comunque conto di una correzione prudenziale pari al 50%.

Per le altre categorie di risorse fiscali non abbiamo previsto, sempre a titolo prudenziale, degli importanti aumenti sull'arco del piano. Per quanto riguarda le sopravvenienze d'imposta non abbiamo considerato particolari aggiustamenti.

Nel periodo 2021-2025 sono entrati ed entreranno in vigore i vari pacchetti della "Riforma fiscale e finanziamento dell'AVS" (RFFA) che prevedono una profonda ristrutturazione dell'imposizione delle imprese. Considerata la stratificazione del gettito d'imposta del Comune di Verzasca, con una debole incidenza d'impatto da parte delle persone giuridiche, e la difficile quantificazione delle misure di compensazione finanziaria a favore del Comune, il presente documento tiene solo parzialmente conto degli effetti di queste modifiche legislative. In particolare il presente piano considera una correzione del 20% delle entrate fiscali delle persone giuridiche nel 2025 a seguito della riduzione dell'aliquota d'imposizione dal 8% al 5.5%.

L'evoluzione delle risorse fiscali comunali (con MP95%) risulta essere la seguente (importi in CHF 1'000):

|   | <b>2022</b>  | <b>2023</b>  | <b>2024</b>  | <b>2025</b>  |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Imposte delle persone fisiche</b>    | <b>1'360</b> | <b>1'390</b> | <b>1'404</b> | <b>1'421</b> |
| - imposte su reddito e sostanza         | 1'332        | 1'361        | 1'376        | 1'393        |
| - imposta personale                     | 29           | 29           | 29           | 29           |
| <b>Imposte delle persone giuridiche</b> | <b>140</b>   | <b>140</b>   | <b>141</b>   | <b>113</b>   |
| - imposte su utile e capitale           | 140          | 140          | 141          | 113          |
| <b>Imposta immobiliare comunale</b>     | <b>145</b>   | <b>145</b>   | <b>145</b>   | <b>145</b>   |
| <b>Imposte alla fonte</b>               | <b>46</b>    | <b>46</b>    | <b>46</b>    | <b>46</b>    |
| <b>Contributo di livellamento</b>       | <b>709</b>   | <b>707</b>   | <b>721</b>   | <b>718</b>   |

## 4.1 Politica d'investimento

Su indicazione del Municipio, nel presente piano finanziario abbiamo preso in considerazione tutti gli investimenti previsti nei prossimi anni, come evidentemente, quelli che sono in corso d'opera. Nel complesso è opportuno rilevare come questi risultino relativamente importanti. Il piano opere prevede uscite lorde per complessivi CHF 13.222 mio. Il valore medio annuo delle uscite d'investimento lorde sale in effetti da CHF 2.355 mio nel periodo 2020-2021 a CHF 3.306 mio per il periodo 2022-2025.

Il piano opere presentato prevede per il periodo 2022-2025 un importo netto complessivo d'investimenti di CHF 6.569 mio. (pari ad un valore medio annuo di CHF 1.642 mio.). Se prendiamo in considerazione il biennio 2020-2021 notiamo che gli investimenti netti del Comune sono stati di CHF 2.584 mio. pari ad un valore annuo medio di CHF 1.292 mio.

Le importanti uscite lorde d'investimento previste sono state in parte attenuate dalle entrate per contributi e sussidi; nonché dall'utilizzo del fondo energie rinnovabili (FER).

In considerazione della delicata situazione finanziaria risulterà indispensabile, al momento della realizzazione di importanti opere, analizzare attentamente tutte le possibilità di finanziamento possibili sia di carattere pubblico che privato (aiuti agli investimenti nell'ambito della Legge sulla perequazione finanziaria, prelievo dei contributi da privati, possibilità di utilizzo del fondo FER, ecc.).

Al contempo sarà pure necessario definire le priorità d'intervento al fine di procedere, in primo luogo, con la messa in esecuzione di quelle opere che risultano strettamente necessarie.

Il piano delle opere riportato nell'allegato 4 indica per ogni singolo investimento le entrate previste.

## 4.2 Altri indicatori finanziari

Oltre a quanto esposto precedentemente vi segnaliamo di seguito l'evoluzione di alcuni indicatori finanziari prevista nel piano:

|  | <b>2022</b>  | <b>2023</b>  | <b>2024</b>  | <b>2025</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Grado di autofinanziamento                     | 45.1%        | -6.1%        | -4.5%        | -55.7%       |
| Interpretazione                                | problematico | problematico | problematico | problematico |
| (Autofinanziamento / Investimenti netti) x 100 |              |              |              |              |

Il grado di autofinanziamento mette in relazione l'autofinanziamento con gli investimenti netti.

Questo indicatore finanziario indica in quale misura il potenziale finanziario di un ente pubblico è proporzionato agli investimenti che esso deve affrontare. Se tale indicatore si avvicina a zero, l'ente pubblico interessato rischia una paralisi finanziaria non potendo più finanziare nessun investimento.

È questo il caso del Comune di Verzasca dove questo indicatore risulta addirittura inferiore a zero a partire dal 2023 in considerazione dei valori negativi di autofinanziamento. I parametri cantonali considerano come sufficiente-buono un grado di finanziamento compreso fra il 70% e 100%. Ciò significa che l'autofinanziamento è positivo e copre il volume d'investimento netto almeno per il 70%.

|   | <b>2022</b> | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Quota di capitale proprio                     | 14.7%       | 11.4%       | 5.9%        | 2.3%        |
| Interpretazione                               | media       | media       | debole      | debole      |
| (Capitale proprio / Totale dei passivi) x 100 |             |             |             |             |

La quota di capitale proprio mette in relazione il capitale proprio con il totale dei passivi.

La quota di capitale del Comune, inizialmente media, tende su valori considerati deboli in considerazione dell'importante aumento di indebitamento.

## 5. Conclusioni

I dati che emergono dal presente piano mostrano come la situazione finanziaria del Comune, già strutturalmente delicata, tenda a peggiorare. A fronte di una situazione relativamente stabile per quanto riguarda le entrate (che hanno beneficiato di eventi straordinari nel consuntivo 2021) vi è un aumento importante delle spese correnti. In particolare, raffrontando i dati di piano finanziario con quelli di consuntivo 2020-2021, vi sono importanti aumenti riguardo le spese per il personale dell'organico comunale alle quali, a partire dal 2023-2024, si aggiungono quelle per gli oneri finanziari derivanti dagli importanti investimenti previsti. La già precaria situazione di partenza in cui si trova il Comune non permette di far fronte a queste esigenze d'intervento senza mettere in discussione l'equilibrio finanziario nel breve-medio termine.

Il debito pubblico, in forte crescita dal 2023, non tende ad invertire la tendenza e questo non sarà possibile se non con una riduzione delle spese correnti, come pure con un ulteriore sussidiamento importante degli investimenti previsti.

L'attuale volume di liquidità del Comune non sarà sufficiente per poter far fronte agli investimenti e pertanto si renderà necessario richiedere dei finanziamenti sul mercato dei capitali. Quest'ultimi saranno necessari già a partire dal 2023. A fine 2025 sono previsti impegni a lungo termine nell'ordine dei CHF 12.2 mio. rispetto agli attuali 5 mio. In questo momento d'incertezza generale con una ripresa inflazionistica è necessario tenere sotto stretta osservazione il volume d'indebitamento in quanto un ulteriore rialzo dei tassi di interesse sul mercato dei capitali (oltre quanto già previsto nel piano) porterebbe ad un peggioramento dei dati presentati.

La situazione finanziaria descritta non risparmia dall'operare con la necessaria prudenza e parsimonia. Oltre che valutare un aumento del moltiplicatore d'imposta è opportuno valutare eventuali misure di contenimento dei costi, tenere sotto stretta sorveglianza l'evoluzione della spesa e fissare delle priorità in ambito di investimenti. Per quest'ultimi risulta indispensabile poter beneficiare degli aiuti cantonali come pure il finanziamento, laddove possibile, da parte dei privati (contributi di costruzione e/o miglioria). Anche sul versante delle entrate sarà importante verificare costantemente l'evoluzione del gettito fiscale, come pure le partecipazioni comunali alle entrate del Cantone (pensiamo ad esempio all'evoluzione del contributo di livellamento o della localizzazione geografica). Nei prossimi mesi dovrebbe giungere a termine il processo di riforma Ticino 2020 che dovrebbe in parte modificare i flussi finanziari fra Cantone e Comuni e pertanto le previsioni finanziarie indicate nel piano.

Vogliamo rendervi attenti al fatto che nell'allestimento dei futuri preventivi annui, le cifre del presente piano finanziario vanno considerate con la massima prudenza, dopo aver eseguito le opportune verifiche in particolare per quanto attiene alle entrate di natura fiscale.

A disposizione per qualsiasi complemento vi dovesse necessitare, ringraziamo per la fiducia accordataci e vi porgiamo, Gentili Signore, Egregi Signori, i nostri più cordiali saluti.



**Multirevisioni SA**  
Dir. Gianni Gnesa  
Esperto contabile dipl.



VDir. Donatella Montesel  
Esperta dipl. in finanza e controlling

## Allegato 1

Bilancio patrimoniale 2021-2025 (in CHF 1'000):

|   | <i>Consuntivo</i> |                 | <i>Piano finanziario</i> |                 |                 |
|---|-------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|-----------------|
|   | <i>2021</i>       | <i>2022</i>     | <i>2023</i>              | <i>2024</i>     | <i>2025</i>     |
| <b>ATTIVI</b>   |                   |                 |                          |                 |                 |
| <b>BENI PATRIMONIALI (BP)</b>                         | <b>5'602.9</b>    | <b>5'148.6</b>  | <b>2'965.8</b>           | <b>2'965.8</b>  | <b>2'965.8</b>  |
| Liquidità   | 3'137.2           | 2'682.8         | 500.0                    | 500.0           | 500.0           |
| Crediti   | 1'347.3           | 1'347.3         | 1'347.3                  | 1'347.3         | 1'347.3         |
| Ratei e risconti attivi                               | 1'004.8           | 1'004.8         | 1'004.8                  | 1'004.8         | 1'004.8         |
| Scorte merci  | 50.6              | 50.6            | 50.6                     | 50.6            | 50.6            |
| Investimenti finanziari (a lungo termine)             | 0.8               | 0.8             | 0.8                      | 0.8             | 0.8             |
| Investimenti materiali dei Beni Patrimoniali          | 62.3              | 62.3            | 62.3                     | 62.3            | 62.3            |
| <b>BENI AMMINISTRATIVI (BA)</b>                       | <b>6'487.9</b>    | <b>6'708.2</b>  | <b>8'878.0</b>           | <b>12'275.8</b> | <b>12'213.5</b> |
| <b>Investimenti materiali dei Beni amministrativi</b> | <b>6'108.6</b>    | <b>6'188.5</b>  | <b>7'876.5</b>           | <b>10'396.0</b> | <b>10'336.0</b> |
| Terreni dei Beni amministrativi                       | 238.6             | 238.6           | 238.6                    | 238.6           | 238.6           |
| Strade, piazze e vie di comunicazione                 | 140.8             | 140.8           | 271.8                    | 433.9           | 465.8           |
| Sistemazione corsi d'acqua e laghi                    | -                 | 3.0             | 313.0                    | 306.7           | 300.5           |
| Altre opere del genio civile                          | 4'902.0           | 4'939.0         | 5'301.1                  | 5'720.1         | 5'540.7         |
| Immobili dei Beni amministrativi                      | 751.7             | 793.3           | 1'575.7                  | 3'307.7         | 3'204.6         |
| Boschi  | -                 | -               | 24.0                     | 103.4           | 180.8           |
| Beni mobili dei Beni amministrativi                   | 75.5              | 73.8            | 152.3                    | 285.6           | 404.9           |
| <b>Investimenti immateriali</b>                       | <b>171.3</b>      | <b>213.0</b>    | <b>460.7</b>             | <b>617.8</b>    | <b>652.0</b>    |
| Altri investimenti in beni immateriali                | 171.3             | 213.0           | 460.7                    | 617.8           | 652.0           |
| <b>Partecipazioni, capitali sociali</b>               | <b>208.0</b>      | <b>208.0</b>    | <b>208.0</b>             | <b>208.0</b>    | <b>208.0</b>    |
| Partecipazione ad imprese pubbliche                   | 208.0             | 208.0           | 208.0                    | 208.0           | 208.0           |
| <b>Contributi per investimenti</b>                    | <b>-</b>          | <b>98.8</b>     | <b>332.9</b>             | <b>1'054.0</b>  | <b>1'017.6</b>  |
| Contributi al Cantone                                 | -                 | 80.0            | 72.0                     | 803.0           | 776.5           |
| Contributi a Comuni, Consorzi e altri enti locali     | -                 | 18.8            | 260.9                    | 251.0           | 241.1           |
| <b>TOTALE ATTIVI</b>                                  | <b>12'090.8</b>   | <b>11'856.8</b> | <b>11'843.8</b>          | <b>15'241.5</b> | <b>15'179.3</b> |
| <b>PASSIVI</b>  |                   |                 |                          |                 |                 |
| <b>CAPITALE DI TERZI</b>                              | <b>10'287.4</b>   | <b>10'114.9</b> | <b>10'489.5</b>          | <b>14'340.3</b> | <b>14'834.8</b> |
| Impegni correnti                                      | 624.8             | 624.8           | 624.8                    | 624.8           | 624.8           |
| Impegni a breve termine                               | 3'640.0           | 2'625.8         | 50.0                     | 50.0            | 50.0            |
| Ratei e risconti passivi (RRP)                        | 570.9             | 570.9           | 570.9                    | 570.9           | 570.9           |
| Impegni a lungo termine                               | 4'207.7           | 4'981.3         | 7'848.7                  | 11'734.5        | 12'158.8        |
| Accantonamenti a lungo termine                        | 100.5             | 100.5           | 100.5                    | 100.5           | 100.5           |
| Impegni verso finanziamenti speciali e legati         | 1'143.5           | 1'211.6         | 1'294.6                  | 1'259.7         | 1'329.8         |
| <b>CAPITALE PROPRIO</b>                               | <b>1'803.3</b>    | <b>1'741.9</b>  | <b>1'354.3</b>           | <b>901.2</b>    | <b>344.5</b>    |
| <b>Fondi</b>  | <b>380.8</b>      | <b>450.9</b>    | <b>410.8</b>             | <b>345.0</b>    | <b>249.7</b>    |
| Fondi del capitale proprio                            | 380.8             | 450.9           | 410.8                    | 345.0           | 249.7           |
| Approvvigionamento idrico                             | 418.6             | 456.1           | 415.7                    | 349.3           | 253.3           |
| Depurazione delle acque                               | -                 | -               | -                        | 0.3             | 0.7             |
| Eliminazione dei rifiuti                              | -37.8             | -5.2            | -4.9                     | -4.6            | -4.3            |
| <b>Eccedenze (+) / disavanzi (-) di bilancio</b>      | <b>1'422.6</b>    | <b>1'291.0</b>  | <b>943.6</b>             | <b>556.2</b>    | <b>94.8</b>     |
| Risultato annuale                                     | 80.2              | -131.5          | -347.5                   | -387.4          | -461.4          |
| Risultati cumulati degli anni precedenti              | 1'342.4           | 1'422.6         | 1'291.0                  | 943.6           | 556.2           |
| <b>TOTALE PASSIVI</b>                                 | <b>12'090.8</b>   | <b>11'856.8</b> | <b>11'843.8</b>          | <b>15'241.5</b> | <b>15'179.3</b> |

## Allegato 2

Conto economico 2021-2025 (in CHF 1'000):  
Spese

|  | Consuntivo     | Piano finanziario |                |                |                |
|--|----------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 2021           | 2022              | 2023           | 2024           | 2025           |
| <b>SPESE</b>   |                |                   |                |                |                |
| <b>Spese per il personale</b>  | <b>1'599.9</b> | <b>1'821.1</b>    | <b>1'941.8</b> | <b>1'944.8</b> | <b>1'944.8</b> |
| Stipendi e onorari ad autorità e commissioni                         | 82.5           | 83.4              | 83.4           | 83.4           | 83.4           |
| Stipendi per il personale amministrativo e d'esercizio               | 979.5          | 1'094.4           | 1'224.4        | 1'224.4        | 1'224.4        |
| Stipendi dei docenti   | 256.1          | 314.5             | 280.0          | 280.0          | 280.0          |
| Personale temporaneo   | 5.6            | 18.5              | 18.5           | 18.5           | 18.5           |
| Assegni e Indennità  | 4.2            | 10.9              | 12.4           | 12.4           | 12.4           |
| Contributi del datore di lavoro                                      | 270.2          | 296.6             | 318.3          | 321.3          | 321.3          |
| Formazione (-continua) del personale                                 | 0.1            | 1.8               | 3.1            | 3.1            | 3.1            |
| Reclutamento del personale   | 0.5            | -                 | 0.5            | 0.5            | 0.5            |
| Altre spese per il personale   | 1.3            | 1.0               | 1.2            | 1.2            | 1.2            |
| <b>Spese per materiale e merci</b>                                   | <b>520.1</b>   | <b>429.0</b>      | <b>491.7</b>   | <b>491.7</b>   | <b>491.7</b>   |
| Materiale d'ufficio  | 13.8           | 15.5              | 15.7           | 15.7           | 15.7           |
| Materiale d'esercizio e di consumo                                   | 454.2          | 366.7             | 425.7          | 425.7          | 425.7          |
| Stampati, pubblicazioni  | 8.4            | 6.6               | 6.6            | 6.6            | 6.6            |
| Letteratura specializzata, riviste                                   | 1.8            | 0.7               | 0.7            | 0.7            | 0.7            |
| Materiale scolastico   | 9.8            | 9.0               | 9.0            | 9.0            | 9.0            |
| Derrate alimentari   | 32.1           | 30.5              | 34.0           | 34.0           | 34.0           |
| <b>Investimenti non attivabili</b>                                   | <b>70.6</b>    | <b>66.0</b>       | <b>83.0</b>    | <b>83.0</b>    | <b>83.0</b>    |
| Mobili e apparecchi d'ufficio  | -              | 0.5               | 0.5            | 0.5            | 0.5            |
| Altri mobili e macchinari, apparecchiature, attrezzi, veicoli        | 37.7           | 37.0              | 47.5           | 47.5           | 47.5           |
| Abiti, biancheria, tendaggi  | 10.8           | 5.5               | 7.5            | 7.5            | 7.5            |
| Apparecchiature informatiche   | 0.1            | 6.0               | 5.0            | 5.0            | 5.0            |
| Investimenti immateriali   | 22.0           | 17.0              | 22.5           | 22.5           | 22.5           |
| <b>Approvvigionamento e smaltimento (BA)</b>                         | <b>169.8</b>   | <b>154.4</b>      | <b>174.8</b>   | <b>174.8</b>   | <b>174.8</b>   |
| <b>Prestazioni per servizi e onorari</b>                             | <b>422.2</b>   | <b>425.5</b>      | <b>412.2</b>   | <b>412.2</b>   | <b>412.2</b>   |
| Servizi di terzi   | 281.0          | 258.1             | 245.7          | 245.7          | 245.7          |
| Pianificazione e progettazione di terzi                              | 12.3           | 25.0              | 25.0           | 25.0           | 25.0           |
| Onorari di consulenti esterni, periti, esperti                       | 65.5           | 68.0              | 67.0           | 67.0           | 67.0           |
| Utilizzo di servizi informatici esterni                              | 0.5            | 0.1               | 0.5            | 0.5            | 0.5            |
| Premi assicurazione cose, RC e altre assicurazioni non del personale | 47.5           | 56.6              | 57.9           | 57.9           | 57.9           |
| Imposte e tasse, IVA forfetaria                                      | 15.5           | 17.7              | 16.1           | 16.1           | 16.1           |
| <b>Manutenzione immobili dei BA</b>                                  | <b>593.7</b>   | <b>467.6</b>      | <b>542.1</b>   | <b>542.1</b>   | <b>542.1</b>   |
| <b>Manutenzione beni mobili e immateriali</b>                        | <b>53.8</b>    | <b>74.8</b>       | <b>80.4</b>    | <b>80.4</b>    | <b>80.4</b>    |
| Pigioni, affitti, leasing, tasse di utilizzo                         | 32.0           | 32.3              | 31.9           | 31.9           | 31.9           |
| <b>Rimborsi spese</b>  | <b>11.2</b>    | <b>7.3</b>        | <b>6.3</b>     | <b>6.3</b>     | <b>6.3</b>     |
| <b>Rettifica di valore e perdite su crediti</b>                      | <b>14.2</b>    | <b>1.5</b>        | <b>1.5</b>     | <b>2.0</b>     | <b>2.0</b>     |
| <b>Spese d'esercizio diverse</b>                                     | <b>2.9</b>     | <b>1.1</b>        | <b>1.1</b>     | <b>1.1</b>     | <b>1.1</b>     |
| <b>Ammortamenti beni amministrativi</b>                              | <b>117.0</b>   | <b>129.8</b>      | <b>151.2</b>   | <b>197.6</b>   | <b>298.4</b>   |
| Ammortamenti pianificati di investimenti materiali                   | 115.6          | 127.5             | 148.9          | 184.7          | 282.5          |
| Ammortamenti pianificati di investimenti immateriali                 | 1.4            | 2.3               | 2.3            | 12.8           | 15.8           |
| <b>Spese finanziarie</b>   | <b>138.8</b>   | <b>73.6</b>       | <b>105.7</b>   | <b>131.7</b>   | <b>208.1</b>   |
| Interessi passivi per debiti a breve e lungo termine                 | 127.9          | 63.0              | 95.1           | 121.1          | 197.6          |
| Altri interessi passivi  | 10.2           | 10.5              | 10.5           | 10.5           | 10.5           |
| Altre perdite realizzate su BP                                       | -              | 0.1               | -              | -              | -              |
| Altre spese finanziarie  | 0.6            | 0.1               | 0.1            | 0.1            | 0.1            |
| <b>Versamenti a fondi e finanziamenti speciali</b>                   | <b>272.7</b>   | <b>211.6</b>      | <b>188.5</b>   | <b>160.9</b>   | <b>161.0</b>   |
| Versamenti a finanziamenti speciali del capitale di terzi (CT)       | 263.0          | 141.5             | 188.2          | 160.3          | 160.3          |
| Versamenti a fondi del capitale proprio (CP)                         | 9.7            | 70.1              | 0.3            | 0.6            | 0.7            |
| <b>Quote di ricavo destinate a terzi</b>                             | <b>17.6</b>    | <b>18.1</b>       | <b>19.3</b>    | <b>19.3</b>    | <b>19.3</b>    |
| <b>Rimborsi a enti pubblici</b>                                      | <b>473.2</b>   | <b>494.3</b>      | <b>511.7</b>   | <b>511.7</b>   | <b>511.7</b>   |
| <b>Contributi ad enti pubblici e a terzi</b>                         | <b>1'054.6</b> | <b>1'041.8</b>    | <b>1'107.4</b> | <b>1'107.4</b> | <b>1'107.4</b> |
| <b>Ammortamenti su contributi per investimenti</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>11.9</b>    | <b>17.9</b>    | <b>36.4</b>    |
| Ammortamenti pianificati su contributi per investimenti              | -              | -                 | 3.9            | 17.9           | 36.4           |
| Ammortamenti non pianificati su contributi per investimenti          | -              | -                 | 8.0            | -              | -              |
| <b>Addebiti interni</b>  | <b>281.1</b>   | <b>230.8</b>      | <b>288.2</b>   | <b>321.2</b>   | <b>356.2</b>   |
| <b>TOTALE SPESE</b>  | <b>5'845.5</b> | <b>5'680.6</b>    | <b>6'150.5</b> | <b>6'237.8</b> | <b>6'468.6</b> |

Conto economico 2021-2025 (in CHF 1'000):  
Ricavi

|  | <i>Consuntivo</i> | <i>Piano finanziario</i> |                |                |                |
|--|-------------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
|  | <b>2021</b>       | <b>2022</b>              | <b>2023</b>    | <b>2024</b>    | <b>2025</b>    |
| <b>RICAVI</b>                                    |                   |                          |                |                |                |
| <b>Ricavi fiscali</b>                            | <b>1'786.2</b>    | <b>1'653.5</b>           | <b>1'685.9</b> | <b>1'680.9</b> | <b>1'670.3</b> |
| Imposte sul reddito e sulla sostanza delle PF    | 1'407.4           | 1'285.0                  | 1'313.4        | 1'307.0        | 1'323.3        |
| Imposte alla fonte PF                            | 44.6              | 46.0                     | 46.0           | 46.0           | 46.0           |
| Imposta personale                                | 28.3              | 28.5                     | 28.5           | 28.5           | 28.5           |
| Altre imposte dirette sulle PF                   | 21.9              | 8.0                      | 12.0           | 12.0           | 12.0           |
| Imposte sull'utile e sul capitale delle PG       | 130.7             | 133.0                    | 133.0          | 134.4          | 107.5          |
| Imposta immobiliare comunale                     | 145.3             | 145.0                    | 145.0          | 145.0          | 145.0          |
| Imposta sui cani                                 | 8.0               | 8.0                      | 8.0            | 8.0            | 8.0            |
| <b>Regalie e concessioni</b>                     | <b>137.3</b>      | <b>137.7</b>             | <b>137.7</b>   | <b>137.7</b>   | <b>137.7</b>   |
| <b>Tasse e retribuzioni</b>                      | <b>1'186.9</b>    | <b>1'171.9</b>           | <b>1'232.7</b> | <b>1'232.7</b> | <b>1'232.7</b> |
| Tasse d'esenzione                                | 7.5               | 2.5                      | 2.5            | 2.5            | 2.5            |
| Tasse per servizi amministrativi                 | 39.4              | 33.2                     | 35.3           | 35.3           | 35.3           |
| Tasse scolastiche                                | 1.2               | 1.2                      | -              | -              | -              |
| Tasse d'uso e per prestazioni di servizio        | 720.3             | 785.4                    | 832.4          | 832.4          | 832.4          |
| Ricavi da vendite                                | 358.5             | 337.8                    | 350.9          | 350.9          | 350.9          |
| Rimborsi   | 59.9              | 11.7                     | 11.3           | 11.3           | 11.3           |
| Multe  | -                 | 0.1                      | 0.3            | 0.3            | 0.3            |
| <b>Ricavi diversi</b>                            | <b>11.4</b>       | <b>0.6</b>               | <b>6.9</b>     | <b>6.9</b>     | <b>6.9</b>     |
| <b>Interessi attivi</b>                          | <b>4.2</b>        | <b>0.6</b>               | <b>0.6</b>     | <b>0.6</b>     | <b>0.6</b>     |
| <b>Utili realizzati su BP</b>                    | <b>0.2</b>        | <b>-</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Ricavi finanziari da imprese pubbliche</b>    | <b>9.7</b>        | <b>6.3</b>               | <b>6.3</b>     | <b>6.3</b>     | <b>6.3</b>     |
| <b>Redditi immobiliari dei BA</b>                | <b>286.7</b>      | <b>296.3</b>             | <b>302.4</b>   | <b>302.4</b>   | <b>402.4</b>   |
| Affitti e pignoni da immobili dei BA             | 169.1             | 169.0                    | 179.3          | 179.3          | 279.3          |
| Ricavi dall'utilizzo di immobili dei BA          | 117.6             | 127.3                    | 123.1          | 123.1          | 123.1          |
| <b>Altri ricavi finanziari</b>                   | <b>3.3</b>        | <b>-</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Prelevi da fondi e finanziamenti speciali</b> | <b>64.8</b>       | <b>51.8</b>              | <b>145.6</b>   | <b>151.6</b>   | <b>186.2</b>   |
| Prelevi da FS del capitale di terzi              | 47.9              | 51.8                     | 105.2          | 85.2           | 90.2           |
| Prelevi da fondi del capitale proprio            | 16.9              | -                        | 40.4           | 66.4           | 96.0           |
| <b>Quote di ricavo da terzi</b>                  | <b>107.5</b>      | <b>56.4</b>              | <b>51.1</b>    | <b>51.1</b>    | <b>51.1</b>    |
| <b>Rimborsi da enti pubblici</b>                 | <b>21.4</b>       | <b>37.0</b>              | <b>6.0</b>     | <b>6.0</b>     | <b>6.0</b>     |
| <b>Perequazione finanziaria</b>                  | <b>1'576.8</b>    | <b>1'583.2</b>           | <b>1'577.2</b> | <b>1'590.7</b> | <b>1'588.4</b> |
| Contributi perequativi dal Cantone               | 874.0             | 874.0                    | 870.0          | 870.0          | 870.0          |
| Contributi perequativi dai Comuni                | 702.8             | 709.2                    | 707.2          | 720.7          | 718.4          |
| <b>Contributi da enti pubblici e da terzi</b>    | <b>448.0</b>      | <b>322.0</b>             | <b>361.5</b>   | <b>361.5</b>   | <b>361.5</b>   |
| <b>Altri ricavi da trasferimento</b>             | <b>0.2</b>        | <b>1.0</b>               | <b>1.0</b>     | <b>1.0</b>     | <b>1.0</b>     |
| Ridistribuzioni                                  | 0.2               | 1.0                      | 1.0            | 1.0            | 1.0            |
| <b>Accreditati interni</b>                       | <b>281.1</b>      | <b>230.8</b>             | <b>288.2</b>   | <b>321.2</b>   | <b>356.2</b>   |
| <b>TOTALE RICAVI</b>                             | <b>5'925.7</b>    | <b>5'549.1</b>           | <b>5'803.0</b> | <b>5'850.4</b> | <b>6'007.2</b> |
| <b>RISULTATO CONTO ECONOMICO</b>                 | <b>80.2</b>       | <b>-131.5</b>            | <b>-347.5</b>  | <b>-387.4</b>  | <b>-461.4</b>  |

## Allegato 3

Conti di chiusura 2022-2025 (in CHF 1'000)

|                                     | <i>Piano finanziario</i> |                 |                 |                 |
|-------------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                     | <i>2022</i>              | <i>2023</i>     | <i>2024</i>     | <i>2025</i>     |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>              |                          |                 |                 |                 |
| Spese operative                     | 5'376.2                  | 5'756.6         | 5'784.9         | 5'904.3         |
| Ricavi operativi                    | 5'015.1                  | 5'205.6         | 5'220.0         | 5'241.8         |
| <b>Risultato operativo</b>          | <b>-361.1</b>            | <b>-551.1</b>   | <b>-564.9</b>   | <b>-662.6</b>   |
| Spese finanziarie                   | 73.6                     | 105.7           | 131.7           | 208.1           |
| Ricavi finanziari                   | 303.2                    | 309.3           | 309.3           | 409.3           |
| <i>Risultato finanziario</i>        | <i>229.5</i>             | <i>203.6</i>    | <i>177.6</i>    | <i>201.2</i>    |
| <b>Risultato ordinario</b>          | <b>-131.5</b>            | <b>-347.5</b>   | <b>-387.4</b>   | <b>-461.4</b>   |
| <b>Risultato totale d'esercizio</b> | <b>-131.5</b>            | <b>-347.5</b>   | <b>-387.4</b>   | <b>-461.4</b>   |
| <b>CONTO DEGLI INVESTIMENTI</b>     |                          |                 |                 |                 |
| Uscite per investimenti             | 371.7                    | 3'753.3         | 5'747.0         | 3'350.0         |
| Entrate per investimenti            | 21.6                     | 1'420.4         | 2'133.8         | 3'077.5         |
| <b>Onere netto per investimenti</b> | <b>350.1</b>             | <b>2'332.9</b>  | <b>3'613.2</b>  | <b>272.5</b>    |
| <b>CONTO DI FINANZIAMENTO</b>       |                          |                 |                 |                 |
| Onere netto per investimenti        | 350.1                    | 2'332.9         | 3'613.2         | 272.5           |
| Autofinanziamento                   | 158.1                    | -141.5          | -162.6          | -151.8          |
| <b>Risultato globale</b>            | <b>-192.1</b>            | <b>-2'474.4</b> | <b>-3'775.8</b> | <b>-424.3</b>   |
| <b>BILANCIO</b>                     |                          |                 |                 |                 |
| Beni patrimoniali                   | 5'148.6                  | 2'965.8         | 2'965.8         | 2'965.8         |
| Beni amministrativi                 | 6'708.2                  | 8'878.0         | 12'275.8        | 12'213.5        |
| <i>Totale attivi</i>                | <i>11'856.8</i>          | <i>11'843.8</i> | <i>15'241.5</i> | <i>15'179.3</i> |
| Capitale di terzi                   | 10'114.9                 | 10'489.5        | 14'340.3        | 14'834.8        |
| Capitale proprio                    | 1'741.9                  | 1'354.3         | 901.2           | 344.5           |
| <i>Totale passivi</i>               | <i>11'856.8</i>          | <i>11'843.8</i> | <i>15'241.5</i> | <i>15'179.3</i> |

