

PIANO FINANZIARIO

2017-2020



COMUNE DI PURA

Novembre 2016

INDICE

	<u>Pagina</u>	
1	PIANO FINANZIARIO 2017-2020	5
1.1	Premessa	5
1.2	Il metodo utilizzato	5
1.3	Basi di lavoro	7
1.4	Conclusioni	9
1.5	Il Piano finanziario	10
1.6	I risultati	11
2	ANALISI FINANZIARIA	24
	Copertura delle spese correnti	25
	Grado di autofinanziamento	26
	Capacità di autofinanziamento	27
	Quota degli oneri finanziari	28
	Quota degli interessi	29
	Quota di capitale proprio	30
	Debito pubblico pro-capite	31
	Moltiplicatore aritmetico	32
3	CONCLUSIONI	33

- Piano delle opere 2017-2020

ALLEGATO A

INDICE DELLE TABELLE

	<u>Pagina</u>
Tab. 1	Piano Finanziario, 2017-2020 (riepilogo) 10
Tab. 2	Evoluzione del risultato d'esercizio in relazione al moltiplicatore 16
Tab. 3	Evoluzione Cash Flow 17
Tab. 4	Situazione patrimoniale (Bilancio e debito pubblico) 18
Tab. 5	Tabella confronto fabbisogno (preventivo 2016 / previsione 2020) 19
Tab. 6	Tabella riepilogativa evoluzione fabbisogno 20
Tab. 7	Valutazione imposte 21
Tab. 8	Valutazione interessi passivi 22
Tab. 9	Valutazione ammortamenti / investimenti 23

INDICE DEI GRAFICI

	<u>Pagina</u>	
Graf. 1	Gettito cantonale d'imposta, 2011-2020	11
Graf. 2	Evoluzione andamento gestione, 2013-2020	12
Graf. 3	Evoluzione delle spese correnti, 2013-2020	13
Graf. 4	Evoluzione degli altri ricavi correnti, 2013-2020	14
Graf. 5	Evoluzione debito pubblico, 2013-2020	15
Graf. 6	Copertura delle spese correnti, 2013-2020	25
Graf. 7	Grado di autofinanziamento, 2013-2020	26
Graf. 8	Capacità di autofinanziamento, 2013-2020	27
Graf. 9	Quota degli oneri finanziari, 2013-2020	28
Graf. 10	Quota degli interessi, 2013-2020	29
Graf. 11	Quota di capitale proprio, 2013-2020	30
Graf. 12	Debito pubblico pro-capite, 2013-2020	31
Graf. 13	Moltiplicatore aritmetico, 2013-2020	32

1. PIANO FINANZIARIO 2017-2020

1.1. Premessa

Il presente piano finanziario allestito per il vostro comune prevede un periodo di pianificazione di 4 anni, dal 2017 al 2020 concernente il quadriennio amministrativo.

Il piano finanziario è un importante strumento di pianificazione delle finanze e risponde ai requisiti delle nuove disposizioni della LOC (art. 156) che obbliga dal 01.01.2009 i comuni con più di 500 abitanti a dotarsi di questo strumento finanziario.

Come ricordato dalla circolare SEL n. 20160705-7 il piano finanziario è allestito di regola per un periodo di quattro anni a partire dall'anno successivo a quello del rinnovo dei poteri comunali, che idealmente, dovrebbe essere presentato assieme ai preventivi 2017. Esso andrà poi aggiornato quando vi sono modifiche di rilievo, in ogni caso dopo due anni, con comunicazione al Consiglio comunale (cfr. art. 156 cpv. 4 LOC).

Esso permette di valutare l'impatto degli investimenti programmati sulla gestione corrente e sui risultati d'esercizio. Questi ultimi provocano costi in interessi e ammortamenti che possono influire in maniera importante sulla gestione corrente comunale, ma sui quali però le istanze politiche possono ancora disporre di ampio potere decisionale per ponderare e ridefinire le priorità riferite ai futuri investimenti.

Per contro i costi e i ricavi della gestione corrente lasciano spesso un esiguo spazio di manovra all'esecutivo.

Il valore di questo strumento è programmatico e non vincolante, realizzato sul medio termine (nel nostro caso 4 anni) e per il quale valutazioni precise sull'andamento delle finanze comunali sarebbero impossibili.

Il piano finanziario costituisce, per l'Autorità comunale, un indispensabile strumento di pianificazione e informazione. Esso deve permettere di ponderare al meglio future decisioni politiche.

Questo rapporto, assieme alle considerazioni di ordine politico che saranno formulate dal Municipio, costituisce il piano finanziario di Pura per il quadriennio 2017-2020.

1.2. Il metodo utilizzato

Il Piano finanziario che ci è stato commissionato, è un piano strategico di media scadenza elaborato partendo da situazioni di dettaglio per arrivare ai necessari riepiloghi determinanti per l'analisi dello sviluppo della situazione finanziaria.

I sistemi per l'elaborazione di un Piano finanziario sono principalmente due:

- valutazione globale delle spese, indicizzazione in base ad una valutazione dell'inflazione, correzione in base ad aumenti o diminuzioni importanti di entrate ed uscite integrata con gli investimenti previsti;

- valutazione per singola posta, integrata con l'indicizzazione del rincaro e dagli investimenti.

Bisogna premettere che molte spese comunali non seguono la normale progressione dell'inflazione. Per questo motivo abbiamo elaborato uno strumento di valutazione basato sulle singole poste, per la maggior parte legata alla semplice valutazione del rincaro, ed in parte valutata in base a parametri specifici.

In particolare per queste calcolazioni speciali si segnala:

- Gettito fiscale;
- Partecipazione a consorzi e contributi cantonali;
- Stipendi;
- Evoluzione degli attivi e relativi ammortamenti;
- Evoluzione dei passivi con relativi interessi;
- Investimenti;

L'allestimento del Piano è inoltre subordinato alla conoscenza dello sviluppo storico dei valori economici-finanziari. Questa analisi, che è stata effettuata sulla base dei consuntivi annuali dei periodi 2013-2015 e sulla base del preventivo 2016, ci ha permesso di individuare le tendenze di sviluppo delle varie grandezze così da valutare la possibile e più probabile evoluzione futura.

Le previsioni riprendono pure il preventivo comunale 2017, che corrisponde al primo anno di piano.

Ritenuto che l'esecutivo elaborerà in dettaglio un piano d'investimento per il periodo in esame, lo studio ha considerato l'entità finanziaria dei progetti d'investimento che si intendono proporre nel quadriennio e comunicati dal Municipio, ammontanti globalmente a Fr. 3'840'036,-- (**vedi allegato A**).

Va ricordato anche che uno strumento che influenza particolarmente i risultati economici e conseguentemente finanziari è il moltiplicatore d'imposta politico (MP). Nel piano qui presentato viene considerato, ai fini delle diverse valutazioni, il 95% ossia il MP definito per il 2016.

L'eventualità quindi che l'esecutivo, nel suo annuale compito di determinare il MP, ne definisca una percentuale diversa, dovrà essere debitamente considerata quale modifica rilevante ai fini delle mutate proiezioni finanziarie.

1.3. Basi di lavoro

L'elaborazione delle previsioni considera i fatti oggi noti all'Amministrazione come pure le informazioni derivanti dall'esperienza diretta acquisita dai diversi responsabili comunali.

Per l'allestimento di questo piano ci siamo avvalsi di:

- Consuntivi 2013-2015
- Preventivi 2016-2017
- Altre fonti di informazione come ad esempio l'Amministrazione cantonale e comunale.

Sulla base di queste premesse generali raccolte presso i diversi enti, si è giunti alla indicazione di previsioni per i prossimi anni.

Le proiezioni contenute nel presente studio sono inoltre influenzate dalle seguenti ipotesi di valutazione riguardanti le principali grandezze economiche riprese dal documento elaborato dalla Sezione delle finanze (stato: luglio 2016) i "Parametri per l'elaborazione dei piani finanziari e dei preventivi"

Costi

In generale i fattori che hanno concorso alla definizione della previsione dei costi possono essere così riassunti:

	2017	2018	2019	2020
• Tasso di rincaro annuo %:	preventivo	0.50%	0.75%	1.00%
• Tasso interesse medio nuovi prestiti:	preventivo	1.00%	1.15%	1.30%

Ricavi

Per la valutazione del gettito d'imposta comunale, ci siamo avvalsi anche della documentazione elaborata dal Centro dei servizi informatici, adattate alle caratteristiche del Comune che possono essere così riassunte:

	2017	2018	2019	2020
• Tasso di crescita nominale del PIL (%):	preventivo	3.10%	2.90%	3.10%
• Imposta alla fonte variazione (in %):	preventivo	3.10%	2.90%	3.10%

Altri fattori d'ordine generale che hanno valore determinante agli effetti delle risultanze di seguito esposte, possono essere così riassunte:

Partecipazione finanziaria dei Comuni al finanziamento dei compiti cantonali

Il parlamento, tenuto conto dei benefici indotti dalla manovra sui Comuni, ha confermato l'aumento della partecipazione finanziaria dei Comuni al finanziamento dei compiti cantonali. Il DL adottato stabilisce che la partecipazione sarà di fr. 38,13 mio a partire dal 2017.

La chiave di riparto approvata dal Parlamento è basata per metà sul criterio della popolazione residente permanente e per metà su quello del gettito cantonale.

1.4. Conclusioni

Le previsioni 2017-2020 sulle finanze della gestione ordinaria del Comune di Pura concludono con i seguenti risultati globali:

Disavanzo globale del periodo in esame	fr.	1'265'690,--
Onere netto di investimento	fr.	3'840'036,--
con un autofinanziamento globale di	fr.	2'574'346,--

L'equilibrio finanziario a medio termine (art. 151 LOC) è raggiunto.

Il Comune di Pura presenta un grado d'autofinanziamento (rapporto tra autofinanziamento ed investimenti netti) del 67.04% che è superiore a quanto auspicato dalle esigenze minime di una sana situazione finanziaria di un ente pubblico¹.

Il debito pubblico netto passa da fr. 3'903'222,-- (preventivo 2016) a fr. 5'168'914,-- proiezione alla fine del 2020, con un incremento del 32.42%.

Il debito pubblico pro capite passa da fr. 2'710,-- del preventivo 2016 a fr. 3'401,-- proiezione alla fine del 2020.

Ricordiamo che un dato pro capite superiore a fr. 5'000,-- è ritenuto eccessivo.

Per quanto attiene al Capitale proprio, dagli attuali fr. 3'089'735,-- del preventivo 2016 passa alla fine del periodo a fr. 3'190'362,-- (24.53%) che rappresenta un capitale proprio buono.

I movimenti finanziari globali possono essere riassunti nel modo seguente.

Entrate totali di gestione corrente	fr.	21'093'556,--
Uscite totali di gestione corrente	fr.	18'519'210,--
Risultato finanziario di gestione corrente	fr.	2'574'346,--
Uscite nette per investimenti amministrativi	fr.	3'840'036,--
Risultato finanziario globale	fr.	- 1'265'690,--

Pari all'aumento del debito pubblico.

¹ Vedi A. Rossi, M. Ferrari – Contabilità pubblica – Bellinzona 1988, pag. 91. Una situazione sana delle finanze di un Ente pubblico si registra quando l'autofinanziamento supera o è almeno pari al 50% degli investimenti.

1.5. Il Piano Finanziario

COMUNE DI PURA
PIANO FINANZIARIO 2017-2020

PIANO FINANZIARIO 2017-2020
(riepilogo)

	Preventivo 2017	Var. %	Previsione 2018	Var. %	Previsione 2019	Var. %	Previsione 2020	Var. %
Gestione corrente/ investimenti								
	(MP 95%)		(MP 95%)		(MP 95%)		(MP 95%)	
Totale spese correnti	5'066'314	3.2%	5'252'501	3.7%	5'292'296	0.8%	5'381'819	1.7%
- Dicasteri: da 1 a 6	4'228'946	4.9%	4'319'286	2.1%	4'373'046	1.2%	4'441'526	1.6%
- Finanze : interessi passivi	56'400	-3.8%	73'900	31.0%	74'656	1.0%	98'650	32.1%
- Finanze : ammortamenti amministrativi	567'768	-12.6%	646'115	13.8%	631'394	-2.3%	628'443	-0.5%
- Finanze : resto	213'200	25.0%	213'200	0.0%	213'200	0.0%	213'200	0.0%
Totale ricavi correnti (senza imposte comunali)	1'433'792	-4.5%	1'445'672	0.8%	1'460'263	1.0%	1'477'694	1.2%
- Dicasteri: da 1 a 6	991'546	5.8%	995'446	0.4%	1'003'146	0.8%	1'013'446	1.0%
- Finanze : altre imposte	150'500	-48.2%	153'980	2.3%	156'371	1.6%	159'002	1.7%
- Finanze : contributo di livellamento	190'000	8.6%	195'000	2.6%	200'000	2.6%	205'000	2.5%
- Finanze : resto	87'046	8.3%	87'046	0.0%	87'046	0.0%	87'046	0.0%
- Finanze : interessi attivi	14'700	-23.0%	14'200	-3.4%	13'700	-3.5%	13'200	-3.6%
Fabbisogno d'imposta	3'632'522	6.6%	3'806'829	4.8%	3'832'033	0.7%	3'904'125	1.9%
Gettito imposta comunale	3'626'000	5.9%	3'778'290	4.2%	3'879'990	2.7%	3'991'855	2.9%
Sopravvenienze d'imposta	0		0		0		0	
Avanzo/ disavanzo d'esercizio	-6'522		-28'539		47'957		87'730	
Autofinanziamento	561'246	-15.9%	617'576	10.0%	679'351	10.0%	716'173	5.4%
Onere netto di investimento	-1'364'840	583.6%	-766'902	-43.8%	-887'345	15.7%	-820'949	-7.5%
Avanzo / disavanzo totale	-803'594		-149'326		-207'994		-104'776	
Bilancio								
Capitale proprio	3'083'213	-0.2%	3'054'674	-0.9%	3'102'631	1.6%	3'190'362	2.8%
Debito pubblico	4'706'816	20.6%	4'856'143	3.2%	5'064'137	4.3%	5'168'914	2.1%
Debito pubblico pro-capite	3'224	19.0%	3'281	1.8%	3'376	2.9%	3'401	0.7%
Imposte								
Accertamento gettito	3'086'547	-4.5%	3'242'070	5.0%	3'307'152	2.0%	3'867'557	16.9%

1.6. I risultati

La prima analisi di rilievo è relativa all'evoluzione del Gettito d'imposta cantonale per il periodo in esame.

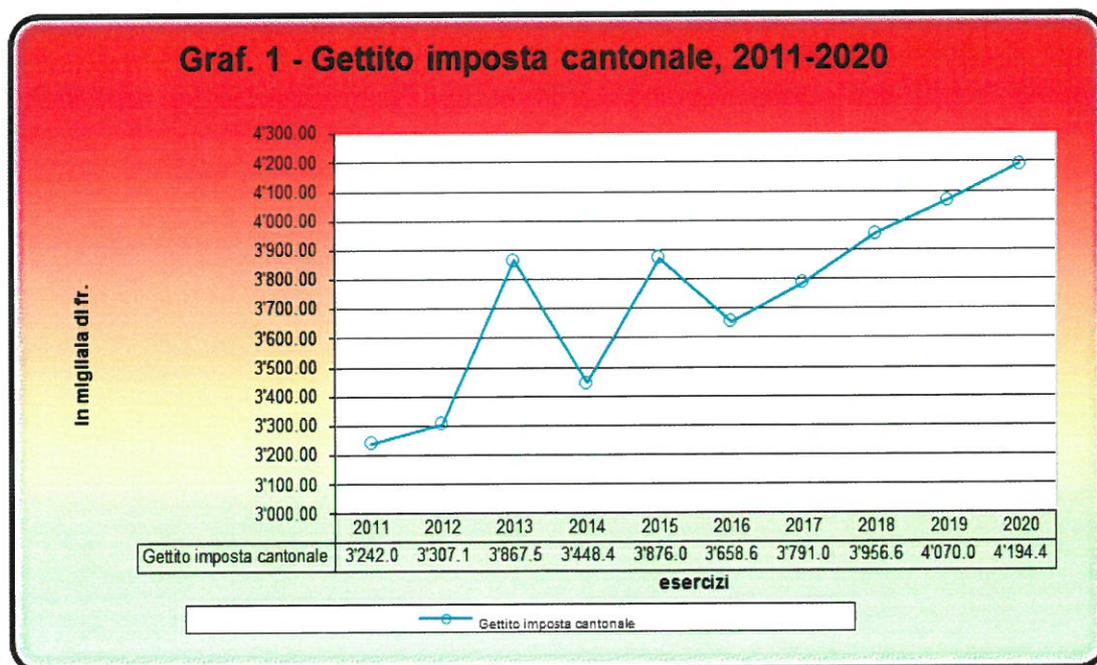
L'evoluzione prende in considerazione, come base di partenza, dopo aver verificato l'attendibilità della previsione, i dati riguardanti il preventivo comunale 2017 che si basano sull'ultimo gettito cantonale accertato riguardante l'anno 2013 e considerando gli adeguamenti necessari.

Per i periodi fiscali seguenti, abbiamo ripreso i parametri previsionali 2017-2020 utilizzati dal Cantone e aggiornati a luglio 2016 e più precisamente nel seguente modo:

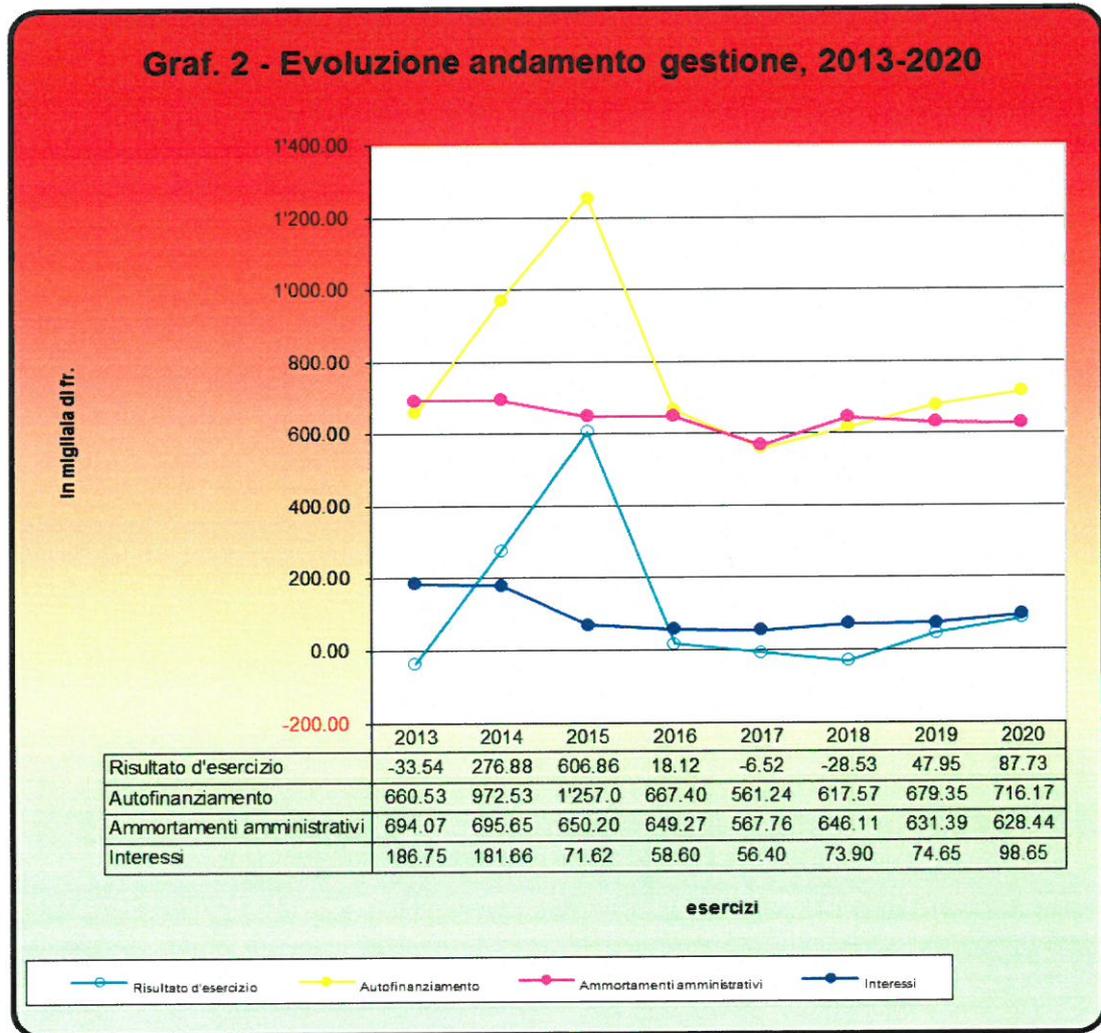
Fino al 2013	Accertamento gettito imposta cantonale
Nel 2014-16	Consuntivi e preventivo
Nel 2017	Preventivo
Nel 2018	+ 3.10%
Nel 2019	+ 2.90%
Nel 2020	+ 3.10%

In aggiunta abbiamo considerato, sulla base delle indicazioni forniteci dal Municipio, un tasso di crescita della popolazione che rispecchiasse lo sviluppo che si sta riscontrando in questi anni con l'edificazione di diverse costruzioni.

Il Gettito d'imposta cantonale, considerando gli elementi sopraccitati e se non vi saranno eventi particolari, avrà dunque l'evoluzione seguente:

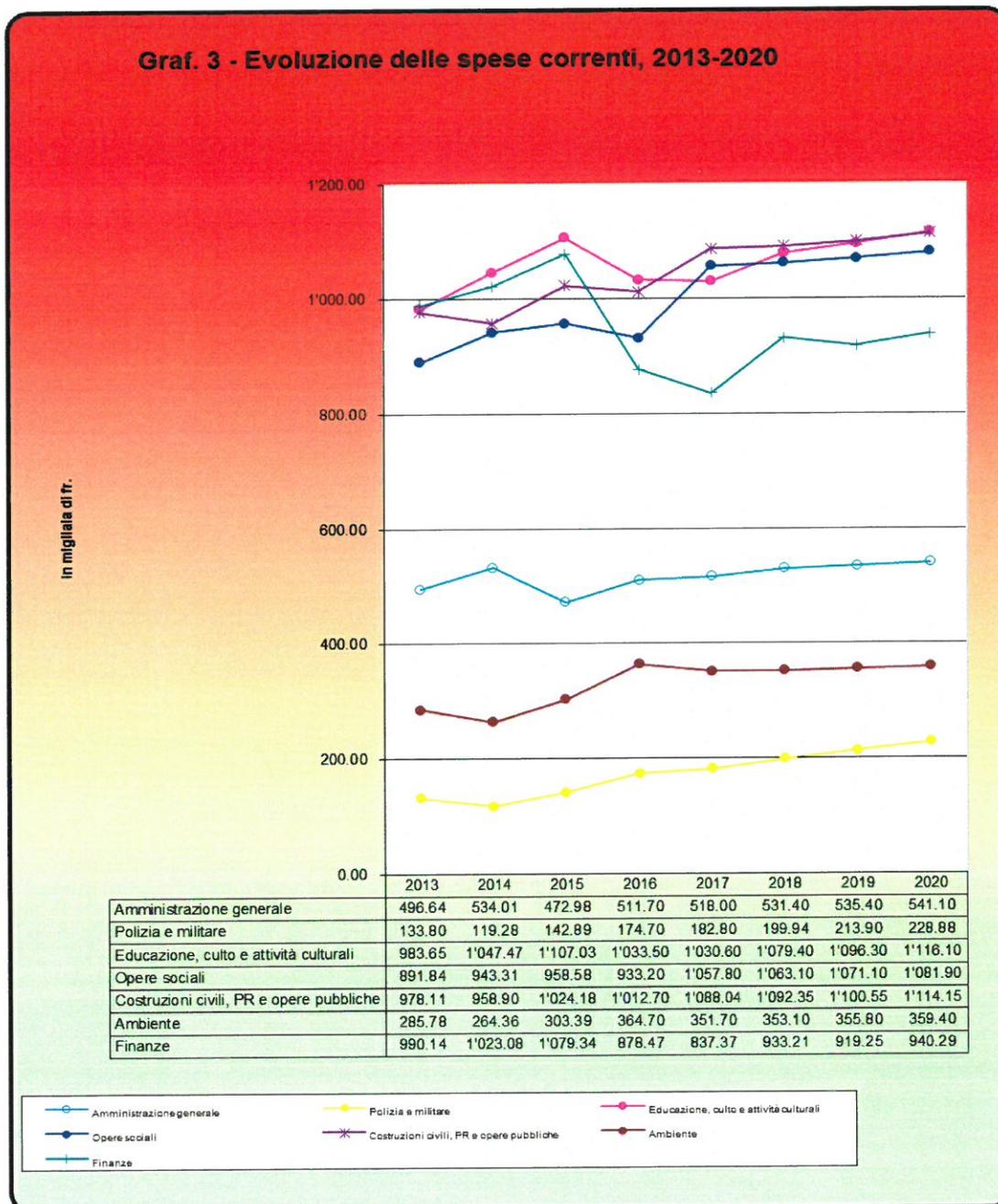


L'evoluzione dei principali elementi caratterizzanti l'andamento della gestione corrente è sintetizzata dal seguente grafico:



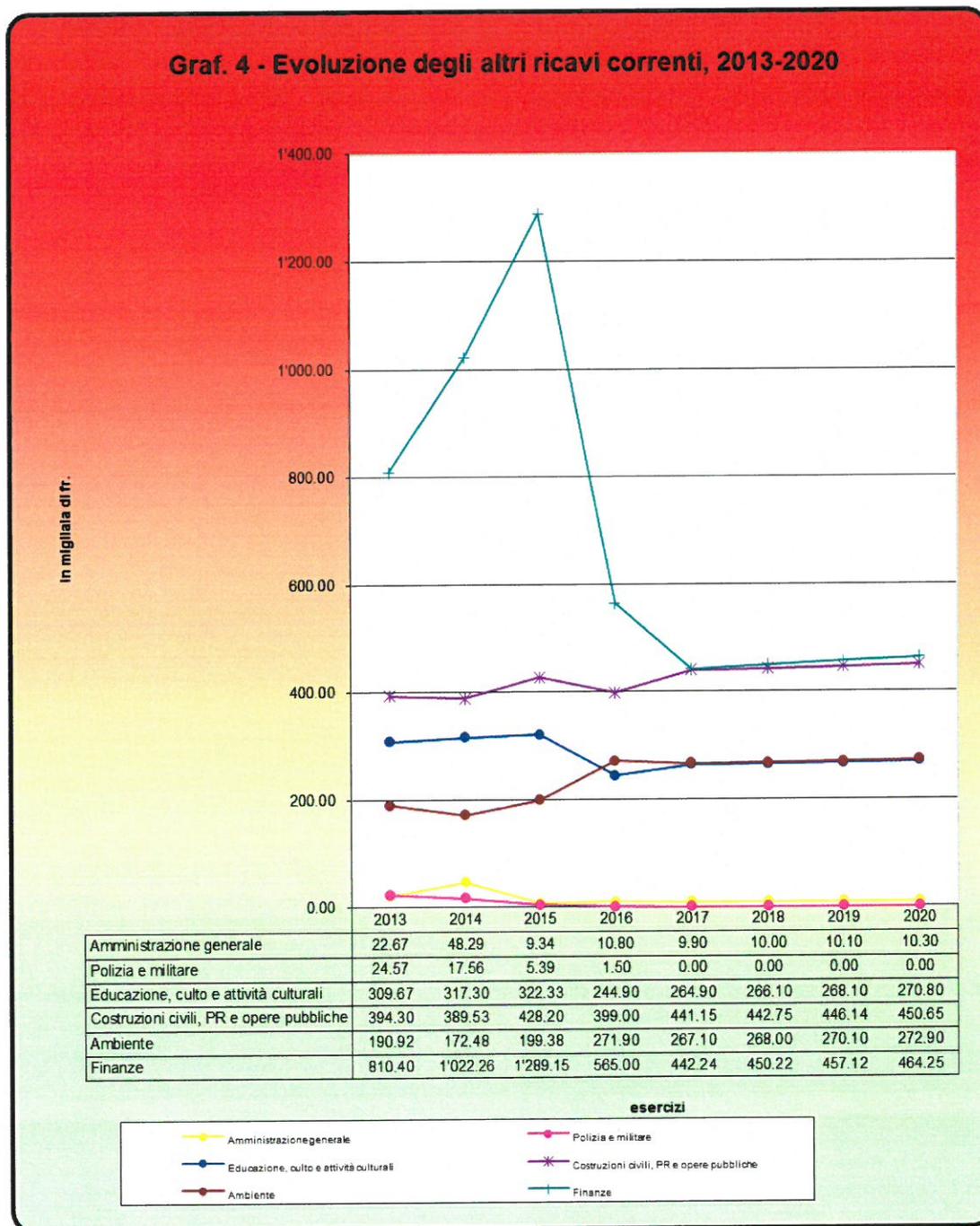
La favorevole situazione congiunturale avuta negli anni 2014 e 2015 ha permesso al Comune di Pura di chiudere gli esercizi con importanti avanzi che hanno contribuito ad incrementare il capitale proprio disponibile e contemporaneamente abbattere il debito pubblico ad un livello più accettabile. Secondo le proiezioni del PF nei prossimi quattro anni si accumuleranno avanzi d'esercizio per complessivi Fr. 100'626. Salvo eventi straordinari il risultato annuo dovrebbe rimanere sostanzialmente in pareggio.

L'evoluzione delle spese correnti è sintetizzata dal seguente grafico:



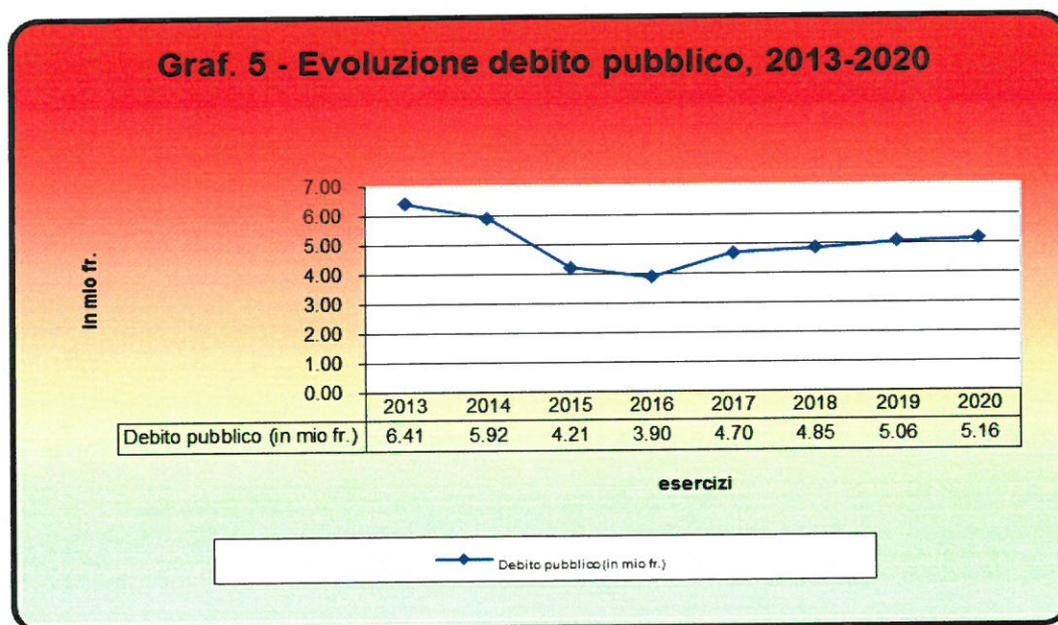
Per quanto riguarda le variazioni più significative rispetto al preventivo 2016 rimandiamo alla tabella di confronto elaborata a pag. 19.

L'evoluzione degli altri ricavi correnti (senza imposte comunali) è invece sintetizzata dal seguente grafico:



Per quanto riguarda le variazioni più significative rispetto al preventivo 2016 rimandiamo alla tabella di confronto elaborata a pag. 19.

L'evoluzione grafica del debito pubblico che riprende i dati a partire dal 31.12.2013 invece si presenta come segue:



Nelle tabelle successive proponiamo, per una visione analitica, le singole tabelle per il periodo 2017 – 2020 e più precisamente:

- Tabella 2 Evoluzione del risultato d'esercizio in relazione al moltiplicatore;
- Tabella 3 Evoluzione Cash Flow;
- Tabella 4 Bilancio patrimoniale;
- Tabella 5 Tabella confronto fabbisogno 2016/2020 (Preventivo/Previsione);
- Tabella 6 Tabella riepilogativa evoluzione fabbisogno 2015/2020;

e le seguenti tabelle di dettaglio:

- Tabella 7 Valutazione imposte;
- Tabella 8 Valutazione interessi passivi;
- Tabella 9 Valutazione ammortamenti / investimenti 2017/2020;

Evoluzione del risultato d'esercizio in relazione al moltiplicatore

	Consuntivo 2015	Preventivo 2016	Preventivo 2017	Previsione 2018	Previsione 2019	Previsione 2020
75%	MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 75%					
Gettito d'imposta	2'754'421	2'754'474	2'922'000	3'042'650	3'123'150	3'211'675
Fabbisogno netto	2'827'136	3'406'872	3'632'522	3'806'829	3'832'033	3'904'125
Avanzo / Disavanzo	-72'715	-652'398	-710'522	-764'179	-708'883	-692'450
80%	MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 80%					
Gettito d'imposta	2'924'316	2'922'105	3'098'000	3'226'560	3'312'360	3'406'720
Fabbisogno netto	2'827'136	3'406'872	3'632'522	3'806'829	3'832'033	3'904'125
Avanzo / Disavanzo	97'180	-484'766	-534'522	-580'269	-519'673	-497'405
85%	MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 85%					
Gettito d'imposta	3'094'211	3'089'737	3'274'000	3'410'470	3'501'570	3'601'765
Fabbisogno netto	2'827'136	3'406'872	3'632'522	3'806'829	3'832'033	3'904'125
Avanzo / Disavanzo	267'075	-317'135	-358'522	-396'359	-330'463	-302'360
90%	MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 90%					
Gettito d'imposta	3'264'105	3'257'368	3'450'000	3'594'380	3'690'780	3'796'810
Fabbisogno netto	2'827'136	3'406'872	3'632'522	3'806'829	3'832'033	3'904'125
Avanzo / Disavanzo	436'970	-149'503	-182'522	-212'449	-141'253	-107'315
95%	MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 95%					
Gettito d'imposta	3'434'000	3'425'000	3'626'000	3'778'290	3'879'990	3'991'855
Fabbisogno netto	2'827'136	3'406'872	3'632'522	3'806'829	3'832'033	3'904'125
Avanzo / Disavanzo	606'864	18'129	-6'522	-28'539	47'957	87'730
100%	MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 100%					
Gettito d'imposta	3'603'895	3'592'632	3'802'000	3'962'200	4'069'200	4'186'900
Fabbisogno netto	2'827'136	3'406'872	3'632'522	3'806'829	3'832'033	3'904'125
Avanzo / Disavanzo	776'759	185'760	169'478	155'371	237'167	282'775

Evoluzione Cash Flow

	Consuntivo 2015	Preventivo 2016	Preventivo 2017	Previsione 2018	Previsione 2019	Previsione 2020
75%						
Avanzo / Disavanzo	-72'715	-652'398	-710'522	-764'179	-708'883	-692'450
Ammortamenti	650'200	649'272	567'768	646'115	631'394	628'443
Cash Flow / Autofinanziamento	577'486	-3'126	-142'754	-118'064	-77'489	-64'007
		MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 75%				
80%						
Avanzo / Disavanzo	97'180	-484'766	-534'522	-580'269	-519'673	-497'405
Ammortamenti	650'200	649'272	567'768	646'115	631'394	628'443
Cash Flow / Autofinanziamento	747'380	164'505	33'246	65'846	111'721	131'038
		MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 80%				
85%						
Avanzo / Disavanzo	267'075	-317'135	-358'522	-396'359	-330'463	-302'360
Ammortamenti	650'200	649'272	567'768	646'115	631'394	628'443
Cash Flow / Autofinanziamento	917'275	332'137	209'246	249'756	300'931	326'083
		MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 85%				
90%						
Avanzo / Disavanzo	436'970	-149'503	-182'522	-212'449	-141'253	-107'315
Ammortamenti	650'200	649'272	567'768	646'115	631'394	628'443
Cash Flow / Autofinanziamento	1'087'170	499'768	385'246	433'666	490'141	521'128
		MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 90%				
95%						
Avanzo / Disavanzo	606'864	18'129	-6'522	-28'539	47'957	87'730
Ammortamenti	650'200	649'272	567'768	646'115	631'394	628'443
Cash Flow / Autofinanziamento	1'257'065	667'400	561'246	617'576	679'351	716'173
		MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 95%				
100%						
Avanzo / Disavanzo	776'759	185'760	169'478	155'371	237'167	282'775
Ammortamenti	650'200	649'272	567'768	646'115	631'394	628'443
Cash Flow / Autofinanziamento	1'426'959	835'032	737'246	801'486	868'561	911'218
		MOLTIPLICATORE D'IMPOSTA COMUNALE 100%				

COMUNE DI PURA
PIANO FINANZIARIO 2017-2020

BILANCIO PATRIMONIALE

ATTIVO

Beni patrimoniali
Beni amministrativi

Totale attivi

PASSIVO

Capitale dei terzi
Finanziamenti speciali
Capitale proprio
Risultato gestione corrente

Totale passivi

Debito pubblico

Debito pubblico pro-capite

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	consuntivo (MP 95%)	preventivo (MP 95%)	preventivo (MP 95%)	previsione (MP 95%)	previsione (MP 95%)	previsione (MP 95%)
	6'570'537 7'286'571	6'840'189 6'992'957	5'258'628 7'790'029	5'059'402 7'910'817	4'801'507 8'166'769	4'646'831 8'359'275
Totale attivi	13'857'108	13'833'146	13'048'657	12'970'219	12'968'276	13'006'106
	10'423'766 361'736 2'464'742 606'864	10'411'282 332'129 3'071'606 18'129	9'656'400 309'044 3'089'735 -6'522	9'606'500 309'044 3'083'213 -28'539	9'556'600 309'044 3'054'674 47'957	9'506'700 309'044 3'102'631 87'730
Totale passivi	13'857'108	13'833'146	13'048'657	12'970'219	12'968'276	13'006'106
Debito pubblico	4'214'965	3'903'222	4'706'816	4'856'143	5'064'137	5'168'914
Debito pubblico pro-capite	2'966	2'710	3'224	3'281	3'376	3'401

popolazione considerata: consuntivo 2015
popolazione residente permanente: effettiva al 31.12.2015

1421

1422

1440

1'460

1'480

1'500

1'520

Tabella confronto fabbisogno 2016/2020 (Preventivo / Previsione)

Dicasteri	Preventivo 2016: MP=95%		Previsione 2020: MP=95%		Differenze periodo legislatura		Principali variazioni (in Fr. 1'000.--)
	Uscite	Entrate	Uscite	Entrate	Uscite	Entrate	
1 AMMINISTRAZIONE GENERALE	511'700	10'800	541'100	10'300	29'400	-500	U = +20: Aumento massa salariale (assunzione apprendista) U = +9: Rincarì
2 POLIZIA E MILITARE	174'700	1'500	228'880	0	54'180	-1'500	U = +48: Polizia strutturata (aumento agenti) U = +6: Rincarì
3 EDUCAZIONE, CULTO E ATTIVITA' CULTURALI	1'033'500	244'900	1'116'100	270'800	82'600	25'900	U = +40: Aumento stipendi docenti U = +5: Aumento cassa pensione docenti U = +7: Contributi per attività culturali e sportive U = +6: Pasti e materiale mensa scolastica U = +24: Rincarì
4 OPERE SOCIALI	933'200	9'000	1'081'900	8'800	148'700	-200	E = +15: Sussidio cantonale docenti E = +5: Tassa refezione mensa E = +6: Rincarì U = +46: Aumento contributo CM-AVS-AI-PC U = +79: Contributi per anziani U = +24: Rincarì
5 COSTRUZIONI CIVILI, PR E OPERE PUBBLICHE	1'012'700	399'000	1'114'146	450'646	101'446	51'646	U = +70: Aumento massa salariale (assunzione 3° operario) U = +20: Oneri sociali (assunzione 3° operario) U = +11: Rincarì
6 AMBIENTE	364'700	271'900	359'400	272'900	-5'300	1'000	E = +40: Tasse uso fognatura E = +11: Rincarì
7 FINANZE	878'472	565'000	940'293	464'248	61'822	-100'752	U = -12: Servizio eliminazione vegetali U = +7: Rincarì
TOTALI	4'908'972	1'502'100	5'381'819	1'477'694	472'848	-24'406	U = -23: Diminuzione ammortamenti amministrativi (LOC) U = +40: Aumento interessi passivi su debiti U = +54: Partecipazione risanamento finanziario del Cantone U = -9: Contributi diversi E = -42: Imposte alla fonte (valutazione) E = +31: Contributo al fondo cantonale di livellamento E = -90: Quota parte imposizione utili immobiliari
FABBISOGNO Sopravvenienze imposte	-3'406'872	0	-3'904'125	0		-497'253	
FABBISOGNO NETTO	-3'406'872	0	-3'904'125	0		-497'253	
GETTITO IMPOSTA COMUNALE (MP=95% / MP=95%)	3'425'000	0	3'991'855	0		566'855	
DISAVANZO / AVANZO D'ESERCIZIO	18'129	0	87'730	0		69'602	

TABELLE DI DETTAGLIO

Tabella riepilogativa evoluzione fabbisogno 2015/2020

Dicasteri	Consuntivo 2015		Preventivo 2016		Preventivo 2017		Previsione 2018		Previsione 2019		Previsione 2020	
	Uscite	Entrate	Uscite	Entrate	Uscite	Entrate	Uscite	Entrate	Uscite	Entrate	Uscite	Entrate
1	472'975	9'339	511'700	10'800	518'000	9'900	531'400	10'000	535'400	10'100	541'100	10'300
2	142'885	5'390	174'700	1'500	182'800	0	199'940	0	213'900	0	228'880	0
3	1'107'032	322'329	1'033'500	244'900	1'030'600	264'900	1'079'400	266'100	1'096'300	268'100	1'116'100	270'800
4	958'583	7'460	933'200	9'000	1'057'800	8'500	1'063'100	8'600	1'071'100	8'700	1'081'900	8'800
5	1'024'183	428'204	1'012'700	399'000	1'088'046	441'146	1'092'346	442'746	1'100'546	446'146	1'114'146	450'646
6	303'390	199'380	364'700	271'900	351'700	267'100	353'100	268'000	355'800	270'100	359'400	272'900
7	1'079'343	1'061'614	878'472	565'000	837'368	442'246	933'215	450'226	919'250	457'117	940'293	464'248
TOTALI	5'088'392	2'033'716	4'908'972	1'502'100	5'066'314	1'433'792	5'252'501	1'445'672	5'292'296	1'460'263	5'381'819	1'477'694
FABBISOGNO NETTO Sopravvenienze imposte	3'054'676 227'540		3'406'872 0		3'632'522 0		3'806'829 0		3'832'033 0		3'904'125 0	
FABBISOGNO LORDO	3'282'216		3'406'872		3'632'522		3'806'829		3'832'033		3'904'125	

COMUNE DI PURA
PIANO FINANZIARIO 2017-2020

Valutazione interessi passivi

<u>Prestiti 31.12.2015</u>	<u>Prestito</u>	<u>Tasso</u>	<u>Scadenza</u>
Anticipo fisso BM 584.930.18	500'000	0.450%	18.05.2016
Prestito fisso BS 1651894C000C	5'500'000	0.700%	19.12.2019
Prestito fisso BR 20313.45/1	3'500'000	0.500%	15.02.2017
Prestiti LIM (senza interessi)	393'200	0.000%	2021/2029
TOTALE al 31.12.2015	9'893'200		

<u>/credito 31.12.2015</u>	<u>Importo</u>	<u>Tasso</u>	<u>Utilizzato</u>
Conto corrente BS 1651894	800'000	4.500%	34'488.53
Conto corrente BM 584.930.18	--	4.500%	18.20

	31-dic-17		31-dic-18		31-dic-19		31-dic-20	
	Debito	Interessi %						
MP 95%								
Prestito fisso BS 1651894C000C	5'500'000	0.70%	5'500'000	0.70%	5'500'000	0.70%	5'500'000	1.15%
Prestito fisso BR 20313.45/1	3'500'000	0.50%	3'500'000	1.00%	3'500'000	1.00%	3'500'000	1.00%
<i>Prestiti LIM</i>								
<i>- rimborsi</i>	343'300		293'400		243'500		193'600	
	-49'900		-49'900		-49'900		-49'900	
Investimenti netti	1'364'840		766'902		887'345		820'949	
copertura con liquidità propria	-803'594		-149'326		-207'994		-104'776	
Autofinanziamento	-561'246		-617'576		-679'351		-716'173	
Finanziamento necessario	0		0		0		0	
	9'293'400	0.60%	9'243'500	0.80%	9'193'600	0.81%	9'143'700	1.07%
			56'000		73'500		74'256	
								98'250

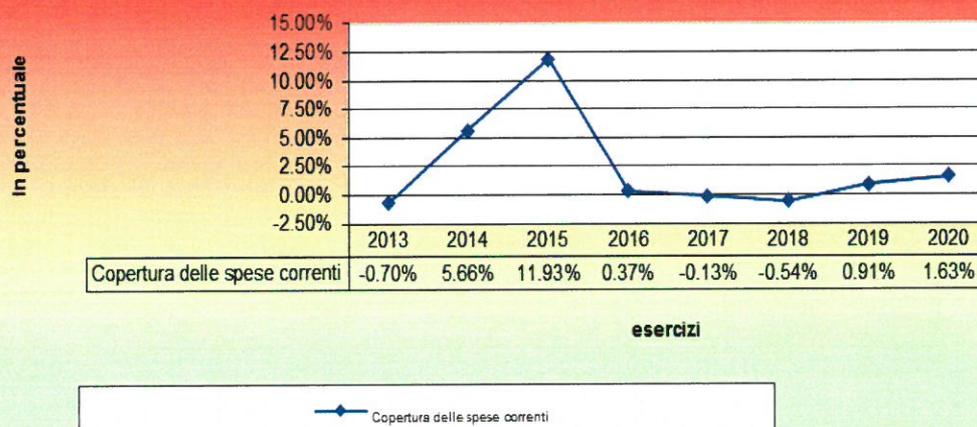
Valutazione ammortamenti / investimenti 2017/2020

	Aliquota da applicare (Vecchia LOC)	Aliquota da applicare (Nuova LOC)	Beni 31.12.2015 (consuntivo)	Opere nette eseguite nel 2016 (previsione)	Anm. 2016	Opere nette eseguite nel 2017 (preventivo)	Amm. 2017 (preventivo)	Beni 31.12.2017 (previsione)	Opere nette eseguite nel 2018 (previsione)	Amm. 2018	Beni 31.12.2018 (previsione)	Opere nette eseguite nel 2019 (previsione)	Amm. 2019	Beni 31.12.2019 (previsione)	Opere nette eseguite nel 2020 (previsione)	Amm. 2020	Beni 31.12.2020 (previsione)
Terreni non edificati: sostanza ammortizzabile	0%	2%	200823.50	-4016.50	0.00	1101800.00	-3936.15	192870.85	335742.00	-3857.40	189013.45	135745.00	-3780.30	185233.15	949349.00	-3704.70	181528.45
Terreni non edificati: altro	0%	2%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	500000.00	0.00	0.00	180000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Opere genio civile: sostanza ammortizzabile	6%	10%	2'830'089.30	-283'009.30	-283'009.30	1'101'800.00	-268'208.00	3'515'672.00	335'742.00	-351'567.20	3'499'946.80	135'745.00	-349'984.70	3'285'607.10	949'349.00	-328'560.70	3'906'395.40
Opere genio civile: canalizzazioni	6%	3%	228'610.90	-7275.25	-7275.25	-151'000.00	-11'790.40	58'545.25	500'000.00	-1'756.40	556'788.85	180'000.00	-16'703.70	720'085.15	-300'000.00	-21'602.60	398'482.55
Costruzioni edili: sostanza ammortizzabile	4%	6%	3'389'531.41	-203'371.36	0.00	315'440.00	-196'657.95	3'396'415.10	-117'440.00	-203'784.90	3'075'190.20	523'000.00	-184'511.40	3'413'678.80	-77'000.00	-204'820.70	3'131'858.10
Costruzioni edili: altro	4%	6%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Selve, boschi e sentieri: sostanza ammortizzabile	0%	0%	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00	0.00	0.00	1.00	0.00	1.00	0.00	0.00	0.00	1.00
Selve, boschi e sentieri: altro	0%	0%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Mobili e macchine: sostanza ammortizzabile	20%	25%	60'083.90	-6'685.25	0.00	0.00	-6'685.25	20'057.75	48'600.00	-5'014.40	15'043.35	0.00	-3'760.80	11'282.55	0.00	-2'820.60	8'461.95
Mobili e macchine: altro	20%	25%	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00	0.00	0.00	1.00	0.00	1.00	0.00	0.00	0.00	1.00
Comuni/ consorzi comunali: sostanza ammortizzabile	6%	10%	278'764.15	-27'877.15	-27'877.15	73'600.00	-30'328.75	331'558.25	48'600.00	-33'155.80	347'002.45	-48'600.00	-34'700.20	360'902.25	48'600.00	-36'090.20	373'412.05
Comuni/ consorzi comunali: canalizzazioni	6%	12.5%	223'702.00	-24'855.80	-24'855.80	0.00	-24'855.80	173'990.40	0.00	-21'748.80	152'241.60	0.00	-19'030.20	133'211.40	0.00	-16'651.40	116'560.00
Altre uscite attivate: sostanza ammortizzabile	20%	25%	74'964.39	-18'741.39	0.00	25'000.00	-25'305.50	100'917.50	0.00	-25'229.40	75'688.10	0.00	-18'922.00	56'766.10	200'000.00	-14'191.50	242'574.60
Altre uscite attivate: altro	20%	25%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ammortamenti straordinari: art. 214																	
Totale: sostanza ammortizzabile			6'834'258.65	282'217.35	-543'700.95	1'515'940.00	-531'121.60	7'557'493.45	266'902.00	-622'609.10	7'201'786.35	707'345.00	-595'659.40	7'313'471.95	1'120'949.00	-590'188.40	7'844'232.55
Totale: altro			452'312.90	0.00	-32'131.05	-151'000.00	-36'646.20	232'535.65	500'000.00	-23'505.20	709'030.45	180'000.00	-35'733.90	853'296.55	-300'000.00	-38'254.00	515'042.55
TOTALE GLOBALE			7'286'571.55	282'217.35	-575'832.00	1'364'940.00	-567'767.80	7'790'029.10	766'902.00	-646'114.30	7'910'816.80	887'345.00	-631'393.30	8'166'768.50	820'949.00	-628'442.40	8'359'275.10
							-559'436.55			-604'599.48			-576'142.91			-585'077.76	
							8.00%			8.00%			8.00%			8.00%	

Ammortamento minimo (fino al 2016) 5% / (2017 >) 8% :

2. ANALISI FINANZIARIA

Graf. 6 - Copertura delle spese correnti, 2013-2020



Definizione:

La copertura delle spese indica se i ricavi correnti sono sufficienti a coprire le spese correnti. L'indicatore segnala un'eventuale squilibrio del conto di gestione corrente.

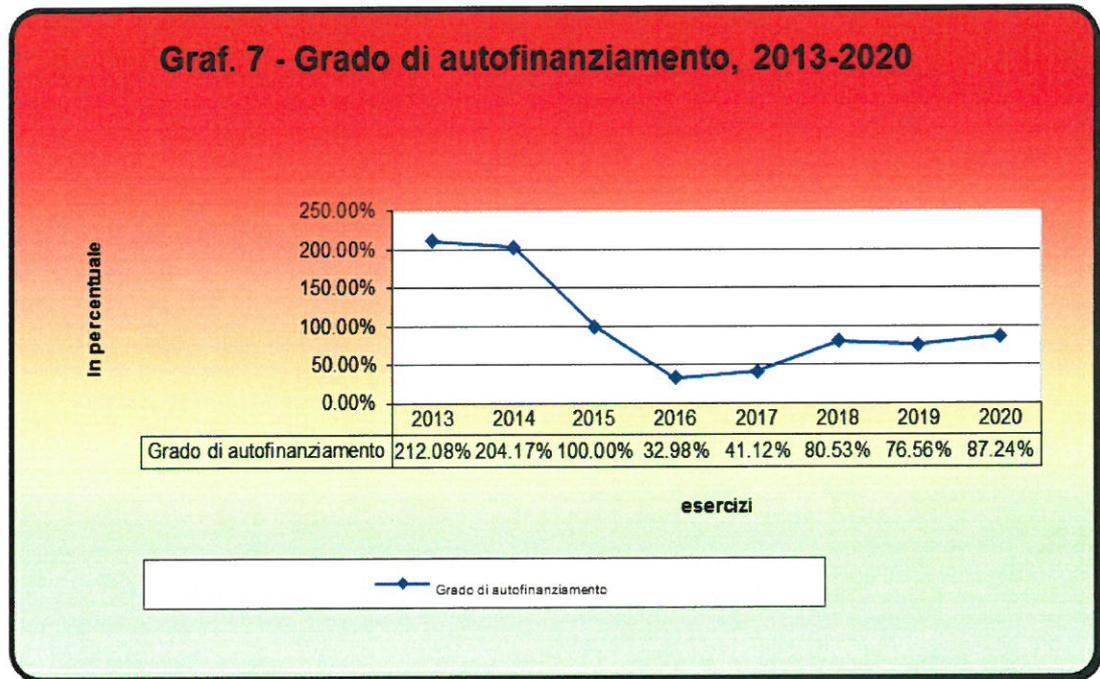
Nella contabilità pubblica, il risultato d'esercizio è un dato essenziale in quanto il decreto sulla gestione finanziaria impone il pareggio del disavanzo di gestione corrente a medio termine.

Parametri di valutazione:

> 0%	sufficiente - positivo
da -2.5% a 0%	disavanzo moderato
< -2.5%	disavanzo importante

Valutazione:

I valori riferiti al Piano finanziario 2017-2020 rimangono tendenzialmente positivi ed in miglioramento durante il periodo passando da una valutazione di disavanzo moderato ad una valutazione sufficiente - positivo.



Definizione:

Il grado di autofinanziamento indica in che misura il potenziale finanziario di un certo ente è proporzionato agli investimenti che esso deve affrontare.

Se l'indice è superiore al 100% significa che vi è un avanzo totale positivo e quindi una riduzione del debito pubblico.

Se esso è inferiore al 100% indica un aumento dell'indebitamento e se l'indice si avvicina a zero, l'ente pubblico interessato, non potendo più finanziare nessun investimento, rischia una paralisi finanziaria.

Parametri di valutazione:

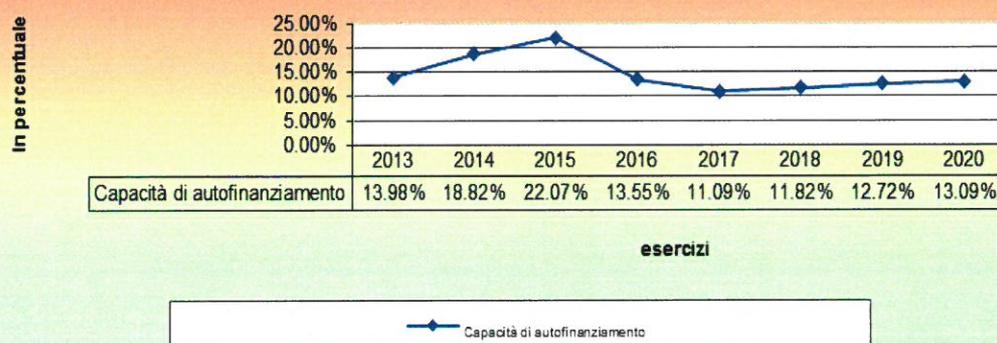
- > 100% ideale
- da 70% a 100% sufficiente - buono
- < 70% problematico

Valutazione:

Le prospettive economiche obbligano ad una gestione ancora oculata della spesa pubblica, evitando di investire in progetti non supportati da reali bisogni.

Raccomandiamo al Municipio di effettuare investimenti per una somma equivalente all'autofinanziamento.

Graf. 8 - Capacità di autofinanziamento, 2013-2020



Definizione:

La capacità di autofinanziamento indica in quale misura le risorse finanziarie correnti possono essere destinate al finanziamento di investimenti e non vengono assorbite dalle spese correnti.

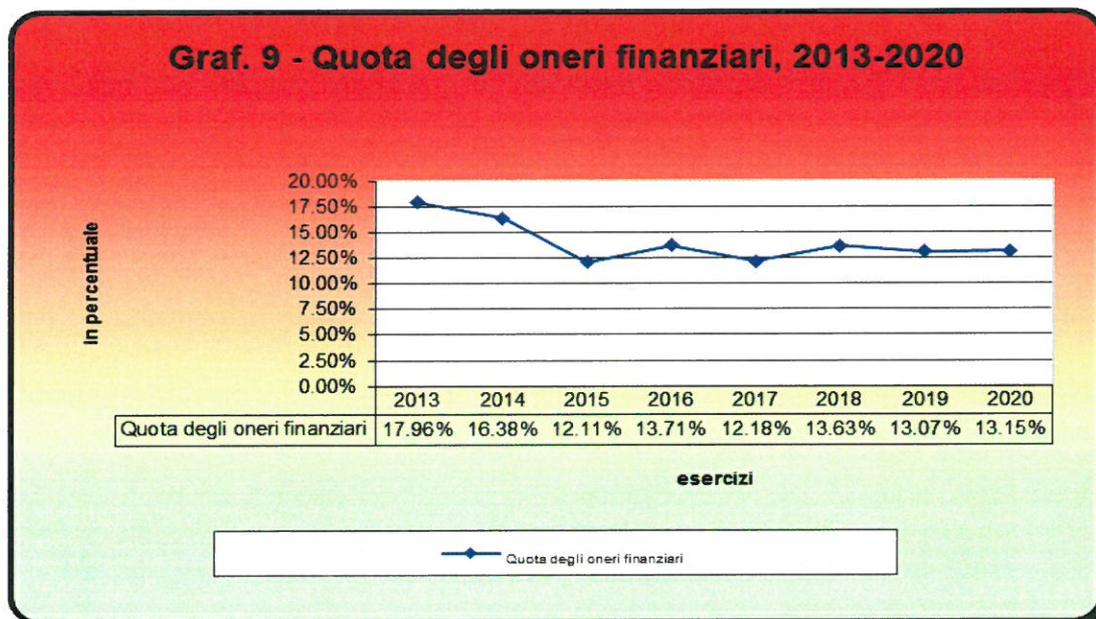
Più questo indice è elevato, più il margine di manovra per il finanziamento di nuovi investimenti è grande.

Parametri di valutazione:

> 20%	buono
da 10% a 20%	medio
< 10%	debole

Valutazione:

Durante tutto il periodo del Piano finanziario questo indice rimane ad un livello medio, infatti oscilla da un minimo dell' 11.09% (esercizio 2017) ad un massimo del 13.09% (esercizio 2020).



Definizione:

La relazione tra gli oneri finanziari (interessi netti e ammortamenti amministrativi ordinari) e i ricavi correnti indica il carico complessivo causato dagli investimenti al conto di gestione corrente.

Un'elevata quota per gli oneri finanziari può essere causata da un indebitamento elevato (con il conseguente aumento degli interessi passivi) oppure da grossi investimenti (con relativi ammortamenti elevati).

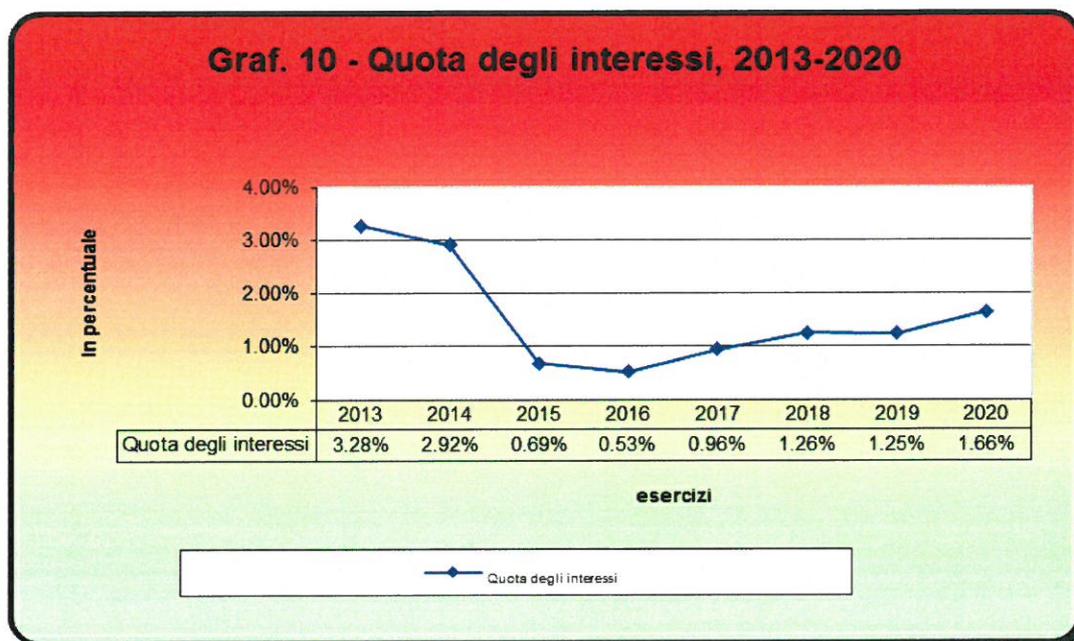
Parametri di valutazione:

< 5%	debole
da 5% a 15%	sopportabile
da 15% a 25%	alto
> 25%	eccessivo

Valutazione:

Il livello della quota degli oneri finanziari risulta oggi sopportabile.

L'indicatore finanziario rimarrà stabile durante tutto il periodo del Piano finanziario.



Definizione:

La quota degli interessi indica il carico che gli investimenti provocano al conto di gestione corrente a prescindere dagli ammortamenti effettuati. Esso evidenzia molto bene anche le conseguenze, indipendenti dalla volontà del Comune, delle variazioni dei tassi di interesse.

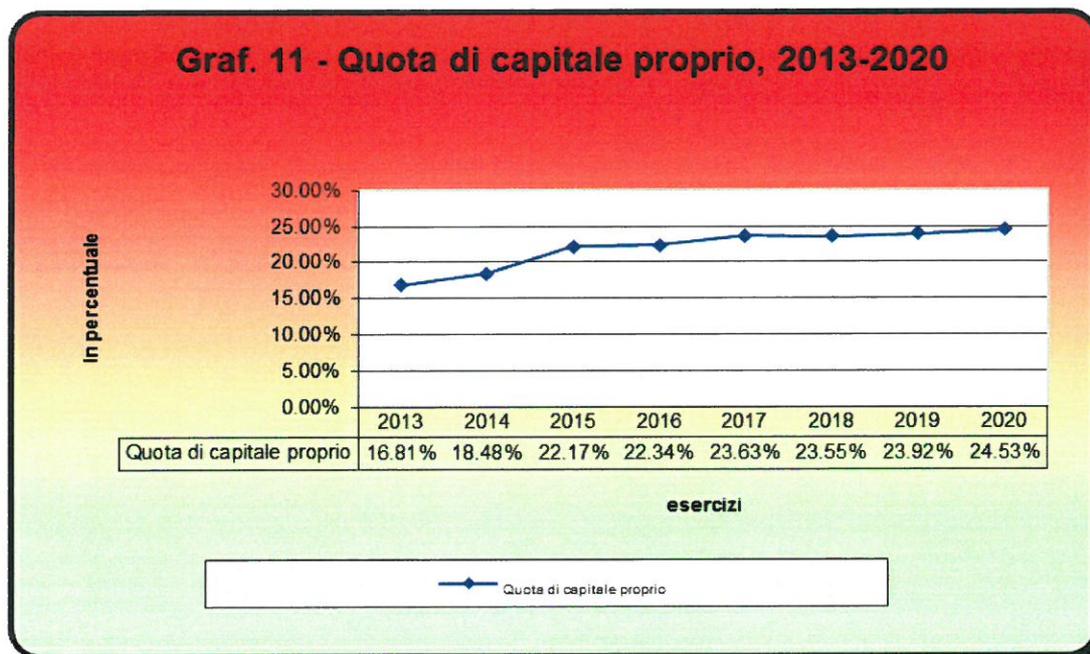
Un aumento dei tassi d'interesse passivi o una diminuzione del grado di autofinanziamento conduce, senza alcuna estinzione del debito, ad un aumento della quota degli interessi.

Parametri di valutazione:

< 2%	indebitamento debole
da 2% a 5%	indebitamento sopportabile
da 5% a 8%	indebitamento alto
> 8%	indebitamento eccessivo

Valutazione:

Per quanto riguarda la quota degli interessi, l'indebitamento risulta debole con una leggera tendenza nel periodo preso in esame a peggiorare solo leggermente.



Definizione:

Il capitale proprio è una riserva a disposizione degli amministratori comunali per affrontare dei periodi di stagnazione delle entrate fiscali, o per far fronte a delle necessità di spese straordinarie.

Una quota di capitale proprio sufficiente serve dunque a coprire eventuali disavanzi d'esercizio del conto di gestione corrente ed è inoltre utile per stabilizzare il moltiplicatore d'imposta.

Il rapporto tra il capitale proprio e il totale delle passività permette di stabilire la sua proporzionalità rispetto alla dimensione dell'ente considerato.

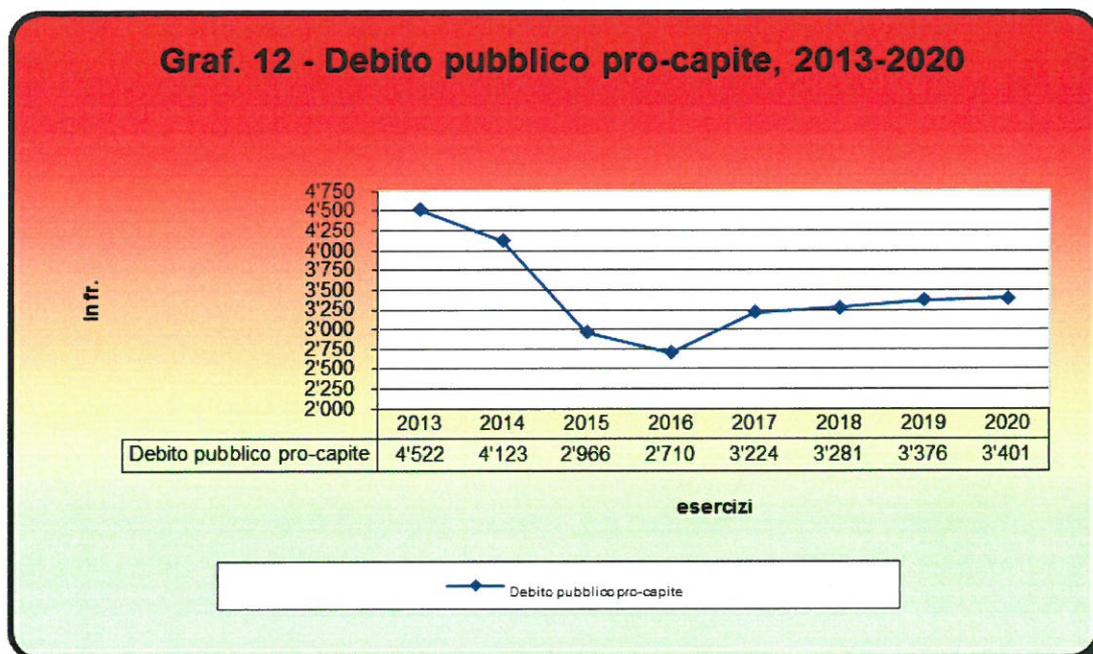
Una quota molto alta indica che le imposte richieste al cittadino sono eccessive rispetto alla dimensione del Comune.

Parametri di valutazione:

< 10%	debole
da 10% a 20%	media
da 20% a 40%	buona
> 40%	eccessiva

Valutazione:

Dopo gli avanzi di gestione degli ultimi anni che hanno permesso la costituzione di un capitale proprio medio/ buono, negli anni di Piano finanziario questa riserva si stabilizzerà ad un libello buono.



Definizione:

La differenza positiva tra gli investimenti netti e l'autofinanziamento indica che è necessario ricorrere a capitale dei terzi per il finanziamento dell'attività pubblica, ciò che causa un aumento del debito pubblico.

Sebbene l'utilizzo di questo indice è molto diffuso bisogna tenere in considerazione:

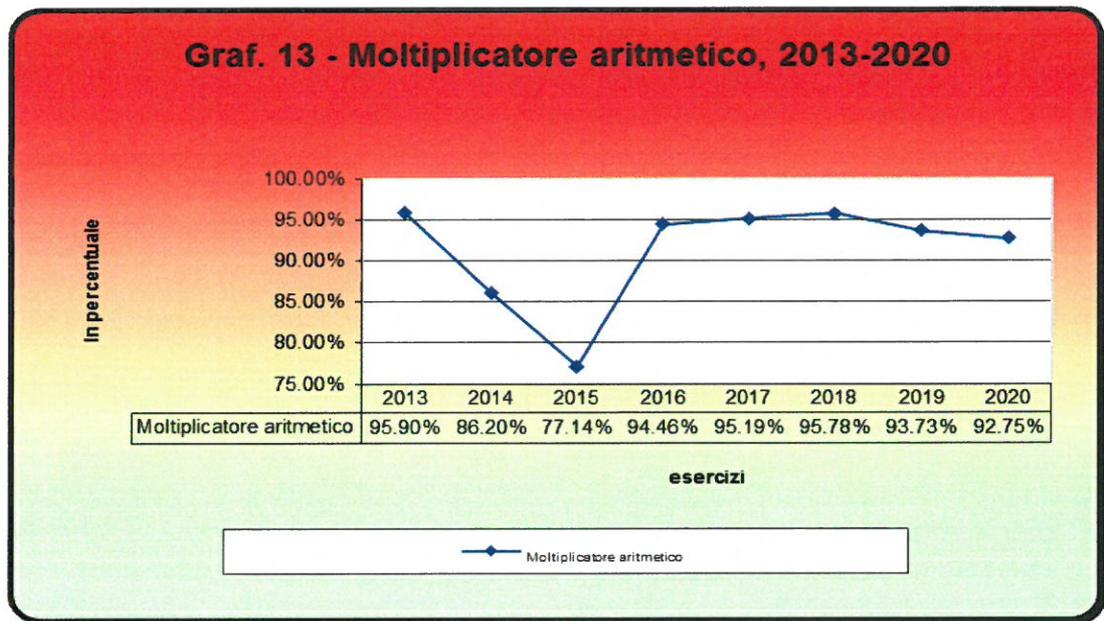
- il grado di realizzazione delle opere necessarie alla comunità
- la potenzialità fiscale del Comune
- l'evoluzione della popolazione
- la situazione economica generale

Parametri di valutazione:

< 1'000	basso
da 1'000 a 3'000	medio
da 3'000 a 5'000	elevato
> 5'000	eccessivo

Valutazione:

La quota del debito pubblico pro capite negli ultimi anni era tendenzialmente in discesa. Nel periodo preso in esame dal Piano finanziario, lo stesso invertirà la tendenza per attestarsi ad un livello elevato.



Definizione:

E' il moltiplicatore che consentirebbe il pareggio dei conti di gestione corrente. La proiezione su più anni di questo moltiplicatore e il continuo confronto con il moltiplicatore politico consente di stabilire le tendenze in atto e di avere una visione immediata degli effetti sui contribuenti.

Parametri di valutazione:

nessun parametro

Valutazione:

Il moltiplicatore aritmetico, dopo essere stato inferiore nel 2014 e nel 2015 al moltiplicatore politico (95%), tornerà a stabilizzarsi a livelli vicini al 95%.

5. CONCLUSIONI

Abbiamo redatto il seguente rapporto sulla base di tutte le informazioni in nostro possesso.

Ringraziamo il Municipio, il Segretario comunale sig. Andrea Sciolli ed il sig. Enrico Luvini per la preziosa collaborazione.

Restiamo a vostra disposizione per ulteriori informazioni e inviamo i nostri più distinti saluti.



P&C Consult SA

Studio di consulenza contabile e fiscale

N. Campana

Dettaglio investimenti netti

		2017
Opere genio civile		
Via Valcaldana (MM 657)		500'000.00
Via Prelong (MM 663)	Contributi Miglioria Via Prelong	101'800.00
Risanamento generale illuminazione pubblica (LED)	Contributo FER	140'000.00
Credito quadro manutenzione strade (MM 671)		330'000.00
Realizzazione ecocentro		30'000.00
Via Prelong (MM 663)_CAN		49'000.00
Messa in sicurezza strada Montemarano (MM 672)_CAN		100'000.00
Contributi LALIA da incassare_CAN*		-300'000.00
* inoltre investimento acqua + Fr. 249'000.00		
		950'800.00
Costruzioni Edili		
Risanamento energetico Casa comunale	Contributo FER	315'440.00
		0.00
		315'440.00
Comuni/ Consorzi comunali		
PAL 2 (MM 638 - 48'600.00/annuo)		48'600.00
Contributo valorizzazione Monte Mondini (Patriziato)		25'000.00
Altre uscite attivate		
Aggiornamento PR		25'000.00
		98'600.00
		2018
Opere genio civile		
Via Valcaldana (MM 657)	Contributi Miglioria Via Valcaldana	-556'900.00
Via Prelong (MM 663)	Contributi Miglioria Via Prelong	-148'300.00
Risanamento generale illuminazione pubblica (LED)	Sussidio Prokilowatt	126'000.00
Credito quadro manutenzione strade (MM 671)*		194'942.00
* inoltre investimento acqua + Fr. 216'500.00		
Realizzazione ecocentro		470'000.00
Riqualifica della strada cantonale	Sussidio cantonale	250'000.00
Via Valcaldana (MM 657)_CAN*		500'000.00
* inoltre investimento acqua + Fr. 205'000.00		
		835'742.00
Costruzioni Edili		
Risanamento energetico Casa comunale	Contributo FER	-117'440.00
		0.00
		-117'440.00
Comuni/ Consorzi comunali		
PAL 2 (MM 638 - 48'600.00/annuo)		48'600.00
Altre uscite attivate		
		0.00
		48'600.00
		2019
Opere genio civile		
Credito quadro manutenzione strade (MM 671)*		135'745.00
* inoltre investimento acqua + Fr. 203'000.00		
Via Valcaldana (MM 657)_CAN		180'000.00
		315'745.00
Costruzioni Edili		
Risanamento ex-asilo e salone comunale	Contributo FER	523'000.00
		0.00
		523'000.00
Comuni/ Consorzi comunali		
PAL 2 (MM 638 - 48'600.00/annuo)		48'600.00
Altre uscite attivate		
		0.00
		48'600.00
		2020
Opere genio civile		
Credito quadro manutenzione strade (MM 671)*		56'549.00
* inoltre investimento acqua + Fr. 42'700.00		
Risanamento via Prussiana*	Contributi Miglioria Via Prussiana	892'800.00
* inoltre investimento acqua + Fr. 327'000.00		
Contributi LALIA da incassare_CAN		-300'000.00
		649'349.00
Costruzioni Edili		
Risanamento ex-asilo e salone comunale	Contributo FER	-77'000.00
		-77'000.00
Comuni/ Consorzi comunali		
PAL 2 (MM 638 - 48'600.00/annuo)		48'600.00
Altre uscite attivate		
Progettazione ampliamento scuole		200'000.00
		248'600.00

Totale opere votate (OV) e da votare

3'840'036.00