

# PIANO FINANZIARIO 2009/2012

## Parte prima: Le ipotesi di base

Le previsioni di spese e ricavi del piano finanziario 2009/2012 si basano sui dati del preventivo 2009 (vedi MM 9/08).

Gli indicatori principali sono i seguenti:

1. Indice del costo della vita 2009-2010: 1%; 2011-2012: 1,50%
2. Popolazione finanziaria è stimata una crescita annua dell'1% sia a livello cantonale, sia a quello comunale
3. Gettito d'imposta persone fisiche incremento rispetto all'anno precedente del 0,9% nel 2009, del 2% annuo dal 2010 al 2012
4. Gettito d'imposta persone giuridiche incremento rispetto all'anno precedente di fr. 20'000.—nel 2009, di fr. 10'000.—nel 2010, di fr. 15'000.—nel 2011 e di fr. 20'000.—nel 2012
4. Tassi di interesse per rinnovo prestiti per debiti in conto corrente: 4,50%  
per debiti a medio e lungo termine: 3%
5. Tassi di ammortamento

	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
terreni non edificati:	3%	3%	3%	3%
opere genio civile:	11%	11%	12%	13%
costruzioni edili:	6%	6%	7%	8%
Macchinari, ecc.:	50%	50%	50%	50%
Altri investimenti	50%	50%	50%	100%
Contributi propri	9%	9%	12%	15%
6. Indice di forza finanziaria 91,16 per tutto il periodo del piano, che dà una percentuale di sussidio del 49% e per quella dei contributi del 51%
7. Rapporti con il Cantone è compreso l'aggravio del contributo per i trasporti pubblici. Non si è tenuto conto dell'eventuale modifica della Legge sulla

	perequazione finanziaria intercomunale per quanto riguarda il contributo di livellamento
8. Personale amministrativo e d'esercizio	vedi commento nel messaggio municipale
9. Docenti	SE: 7 sezioni SI: 3 sezioni
10. Moltiplicatore ipotetico	90 punti

Parte seconda:  
Il conto di gestione corrente

Gestione corrente	2009	2010	2011	2012
Spese monetarie correnti	7'417.9	7'560.6	7'745.7	7'907.8
Ammortamenti ed accantonamenti	822.7	877.4	971.5	1'013.9
Totale spese correnti	8'240.6	8'438.0	8'717.2	8'921.7
Totale ricavi correnti	3'866.9	4'007.6	3'957.3	3'946.0
Fabbisogno di imposta	4'373.7	4'430.4	4'760.0	4'975.7
Gettito imposta cantonale	4'670.0	4'806.2	4'951.3	5'105.3
<b>Moltiplicatore tecnico</b>	<b>93.7%</b>	<b>92.2%</b>	<b>96.1%</b>	<b>97.5%</b>

Le spese monetarie correnti aumentano in media del 2,2% l'anno, in misura superiore al rincaro previsto. L'incremento medio dei **ricavi correnti** (senza imposte) è invece solo dello 0,70% annuo. Il moltiplicatore tecnico mostra dal 2011 una tendenza al peggioramento.

Aumenta il volume degli ammortamenti dovendo raggiungere, entro il 2013 il tasso minimo del 10% stabilito con la revisione della LOC.

Spese correnti	2009	2010	2011	2012
Spese per il personale	2'831.5	2'934.0	2'997.6	3'062.6
Spese per beni e servizi	1'489.9	1'534.9	1'588.5	1'612.0
Interessi passivi	390.5	381.5	388.6	399.8
Ammortamenti	859.7	914.4	1'008.5	1'050.9
Rimborsi ad enti pubblici	605.7	567.0	592.0	617.5
Contributi propri	2'048.3	2'091.2	2'127.0	2'163.9
Versamenti a finanziamenti speciali	15.0	15.0	15.0	15.0
<b>Totale</b>	<b>8'240.6</b>	<b>8'438.0</b>	<b>8'717.2</b>	<b>8'921.7</b>

Struttura spese correnti (%)	2009	2010	2011	2012
Spese per il personale	34.36%	34.77%	34.39%	34.33%
Spese per beni e servizi	18.08%	18.19%	18.22%	18.07%
Interessi passivi	4.74%	4.52%	4.46%	4.48%
Ammortamenti	10.43%	10.84%	11.57%	11.78%
Rimborsi ad enti pubblici	7.35%	6.72%	6.79%	6.92%
Contributi propri	24.86%	24.78%	24.40%	24.25%
Versamenti a finanziamenti speciali	0.18%	0.18%	0.17%	0.17%
<b>Totale</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Aumenta l'incidenza degli ammortamenti, per il motivo già accennato in precedenza.

Spese per il personale	2009	2010	2011	2012
Onorari autorità e commissioni	62.0	62.0	62.0	62.0
Stipendi personale ammin + eser.	1'275.0	1'339.6	1'366.4	1'393.7
Stipendi docenti	1'074.7	1'096.2	1'123.6	1'151.7
Oneri sociali	408.3	424.6	433.8	443.3
Altre spese per il personale	11.5	11.6	11.8	12.0
<b>Totale</b>	<b>2'831.5</b>	<b>2'934.0</b>	<b>2'997.6</b>	<b>3'062.6</b>

Come già accennato nel messaggio municipale, è prevista nel corso del 2009 l'assunzione di un impiegato a metà tempo per l'UTC, di cui il 25% per la gestione dell'Azienda acqua potabile, e l'aumento al 40% del grado di occupazione dell'assistente sociale. Inoltre il PF considera il costo per l'assunzione di un nuovo agente di polizia a partire dal 2010, ritenuto che i Comuni convenzionati accolgano la nostra richiesta di suddividere in parti uguali lo stipendio del segretario di polizia, funzione attualmente svolta al 60% da un nostro agente.

Si è poi tenuto conto degli scatti di anzianità e del rincaro annuo.

Per quanto riguarda la probabile evoluzione del numero di sezioni della scuola dell'infanzia e della scuola elementare, illustriamo la statistica del numero di allievi che frequenterà le nostre scuole durante il periodo del piano, sulla base dei domiciliati e residenti attuali:

<u>Scuola dell'infanzia</u>	<u>N° allievi</u>	<u>Sezioni</u>
2008/2009	65	3
2009/2010	65	3
2010/2011	62	3
2011/2012	50	3

<u>Scuola elementare</u>	<u>2008/2009</u>	<u>2009/2010</u>	<u>2010/2011</u>	<u>2011/2012</u>	<u>2012/2013</u>
Classe 1a.	21	14	24	19	18
Classe 1a	--	14	--	--	--
Classe 2a.	22	21	14	24	19
Classe 2a.	--	--	14	--	--
Classe 2a./3a.	16	--	--	--	--
Classe 3a.	23	22	21	14	24
Classe 3a.	--	--	--	14	--
Classe 3a./4a.	--	16	--	--	--
Classe 4a.	22	23	22	21	14
Classe 4a.	--	--	--	--	14
Classe 4a./5a.	--	--	16	--	--
Classe 5a.	13	22	23	13	21
Classe 5a.	14	--	--	14	--
<b>Totale Sezioni</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>6</b>

Si può notare come dal 2012 si prevede la soppressione di una sezione di scuola elementare. Occorre però tener conto anche dell'evoluzione demografica (nel comprensorio comunale sono in costruzione circa 70 nuovi appartamenti) che sarà significativa. Negli ultimi due anni c'è già stato un aumento importante della popolazione: dalle 2388 unità di inizio 2007 siamo passati, al 31 dicembre 2008, a 2500 unità (+ 4,7%).

Spese per beni e servizi	2009	2010	2011	2012
Materiale d'ufficio e scolastico	99.5	100.5	102.0	103.5
Acquisto mobili, macchine, ecc.	29.5	29.8	30.2	30.7
Acqua, energia e combustibili	107.0	138.4	171.2	173.8
Materiale di consumo	90.5	91.4	92.8	94.2
Manutenzione stabili e strutture	291.0	293.9	298.3	302.8
Manutenzione mobili, macchine	28.6	28.9	29.3	29.8
Locazione, affitti, noleggi e tasse	7.3	7.4	7.5	7.6
Rimborsi	16.5	16.5	16.5	16.5
Servizi e onorari	713.1	720.2	731.0	742.0
Altre spese per beni e servizi	106.9	108.0	109.6	111.2
<b>Totale</b>	<b>1'489.9</b>	<b>1'534.9</b>	<b>1'588.5</b>	<b>1'612.0</b>

Le spese per beni e servizi aumentano solo per via del rincaro. Da rilevare che rispetto a quanto previsto con il preventivo 2009, i maggiori costi per l'illuminazione pubblica dovuti alla liberalizzazione del mercato elettrico, che impone la fornitura di energia elettrica ai Comuni sulla base di tariffe non discriminatorie, saranno interamente rimborsati dalla SES. Infatti, nel 2009 le prestazioni ad enti pubblici saranno fatturate dalla SES ai consumatori del Comune in base ai valori seguenti:

- 0,5 cts/kWh sui primi 0,1 GWh;
- 0,25 cts/kWh sul consumo compreso tra i 0,1 e i 5GWh;
- esente invece il consumo che supera i 5 GWh.

Il risparmio per il nostro Comune è quantificato in fr. 65'000.—annui.

In attesa della nuova Legge cantonale di applicazione alla legge federale sull'approvvigionamento elettrico, nel PF questa prestazione a favore del Comune viene prudenzialmente dimezzata nel 2010 e azzerata a partire dal 2011.

Interessi passivi	2009	2010	2011	2012
Debiti a breve scadenza	17.5	24.3	25.3	26.3
Debiti a media e lunga scadenza	373.0	357.3	363.4	373.5
<b>Totale</b>	<b>390.5</b>	<b>381.5</b>	<b>388.6</b>	<b>399.8</b>

Grazie all'autofinanziamento, che garantisce la copertura integrale degli investimenti netti previsti nel quadriennio, non sarà necessario contrarre nuovi mutui; ciò consentirà di contenere il costo degli interessi passivi ai livelli attuali.

Ammortamenti	2009	2010	2011	2012
Su beni patrimoniali	70.8	70.0	70.0	70.0
Su beni amministrativi	788.9	844.4	938.5	980.9
<b>Totale</b>	<b>859.7</b>	<b>914.4</b>	<b>1'008.5</b>	<b>1'050.9</b>

Gli ammortamenti sui beni amministrativi sono calcolati con le aliquote per categoria indicate nei parametri di base e in modo da raggiungere progressivamente il tasso medio minimo del 10% previsto dalla LOC dopo l'ultima revisione.

Il quadriennio 2009-2012 presenta il seguente grado di ammortamento medio (ammortamenti in rapporto alla sostanza ammortizzabile al 31 dicembre dell'anno precedente):

<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
7.9%	8.4%	9.5%	10.5%

Nel 2012, rispetto al primo anno del piano, il costo degli ammortamenti amministrativi aumenta di circa 200 mila franchi.

Rimborsi ad enti pubblici	2009	2010	2011	2012
Cantone	0.0	0.0	0.0	0.0
Comuni e consorzi	605.7	567.0	592.0	617.5
<b>Totali</b>	<b>605.7</b>	<b>567.0</b>	<b>592.0</b>	<b>617.5</b>

La riduzione dei rimborsi a Comuni e Consorzi tra gli anni 2009 e 2010 è data da minori costi per l'incenerimento dei rifiuti (la tariffa attuale è di fr. 280.- la tonnellata; in futuro dovrebbe ridursi a fr. 180.-).

Al momento non sono ancora chiare le ripercussioni dei contributi a carico dei Comuni derivanti dalla costituzione del nuovo Consorzio unico di depurazione nel Locarnese, Vallemaggia e Bellinzona ovest. Sono quindi confermate le proiezioni indicate dal Consorzio di depurazione acque di Locarno e dintorni nel suo piano finanziario.

Contributi proprii	2009	2010	2011	2012
Cantone	658.5	688.2	704.1	720.7
Comuni, consorzi e enti pubblici	959.4	969.0	983.5	998.3
Istituzioni private	358.4	362.0	367.4	372.9
Economie private	72.0	72.0	72.0	72.0
<b>Totale</b>	<b>2'048.3</b>	<b>2'091.2</b>	<b>2'127.0</b>	<b>2'163.9</b>

Nel contributo ai Comuni, consorzi e enti pubblici, è compreso per tutto il periodo del piano il contributo di fr. 30'000.—al CST quale partecipazione ai costi di gestione della piscina coperta.

Finanziamenti speciali	2009	2010	2011	2012
Manut. str. delle canalizzazioni	10.0	10.0	10.0	10.0
Contributi sost. per posteggi	0.0	0.0	0.0	0.0
Contributi sost. per rifugi PCi	5.0	5.0	5.0	5.0
<b>Totali</b>	<b>15.0</b>	<b>15.0</b>	<b>15.0</b>	<b>15.0</b>

Incide sui costi annui l'accantonamento per la manutenzione straordinaria delle canalizzazioni, mentre i ricavi dei contributi per l'esonero dei rifugi PCi (e per i posteggi) rappresentano solo una partita di giro.

Ricavi correnti e imposte	2009	2010	2011	2012
Imposte	5'088.0	5'315.6	5'351.2	5'404.7
Regalie e concessioni	345.0	348.5	351.9	355.5
Redditi della sostanza	215.9	212.3	215.9	216.9
Ricavi per prestazioni, ecc.	1'092.9	1'096.6	1'105.9	1'121.3
Contributi senza fine specifico	608.7	626.9	639.4	677.2
Rimborsi da enti pubblici	253.4	255.9	259.6	263.5
Contributi per spese correnti	466.0	477.5	489.5	501.7
Prelevamenti da fondi di riserva	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Totale</b>	<b>8'069.9</b>	<b>8'333.2</b>	<b>8'413.4</b>	<b>8'540.8</b>

Struttura ricavi correnti (%)	2009	2010	2011	2012
Imposte	63.05%	63.79%	63.60%	63.28%
Regalie e concessioni	4.28%	4.18%	4.18%	4.16%
Redditi della sostanza	2.68%	2.55%	2.57%	2.54%
Ricavi per prestazioni, ecc.	13.54%	13.16%	13.14%	13.13%
Contributi senza fine specifico	7.54%	7.52%	7.60%	7.93%
Rimborsi da enti pubblici	3.14%	3.07%	3.09%	3.08%
Contributi per spese correnti	5.77%	5.73%	5.82%	5.87%
Prelevamenti da fondi di riserva	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Totale</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Con circa il 63% dei ricavi totali, le imposte sono naturalmente la parte più importante delle entrate del Comune. La struttura dei ricavi si mantiene costante per tutto il quadriennio.

Imposte	2009	2010	2011	2012
Imposte sul reddito e sulla sost.	4'022.0	4'225.6	4'242.7	4'263.2
Imposte sull'utile e sul capitale	441.0	450.0	463.5	481.5
Imposte immobiliari	390.0	400.0	400.0	410.0
Imposta personale	35.0	35.0	35.0	35.0
Imposte alla fonte	200.0	205.0	210.0	215.0
<b>Totale</b>	<b>5'088.0</b>	<b>5'315.6</b>	<b>5'351.2</b>	<b>5'404.7</b>

Per quanto riguarda le imposte delle persone fisiche rimandiamo ai parametri di base, con le seguenti note aggiuntive.

E' stato preso come base il gettito dell'anno 2007, valutato sulla scorta delle partite d'imposta finora emesse e, per quelle non ancora emesse, si è tenuto conto delle tassazioni dell'anno precedente. Per determinare il gettito del 2008 abbiamo calcolato un incremento reale, rispetto al 2007, dell'1.2%. Il gettito esposto considera inoltre l'evoluzione della popolazione finanziaria.

Il gettito delle persone giuridiche è stato stimato in base agli ultimi dati accertati, con gli incrementi annui indicati nelle ipotesi di base.



Le sopravvenienze d'imposta, riferite per lo più agli anni d'imposta dal 2003 al 2006, sono costituite dalla differenza tra il gettito emesso e quello contabilizzato. Nel capitolo delle imposte sono comprese anche le imposte speciali (su vincite, liquidazioni in capitale, ecc.).

Regalie e concessioni	2009	2010	2011	2012
<b>Totale</b>	<b>345.0</b>	<b>348.5</b>	<b>351.9</b>	<b>355.5</b>

L'entrata riguarda il compenso versatoci dalla Società Elettrica Sopracenerina.

Ricordiamo che la proposta di legge cantonale di applicazione della legge federale sull'approvvigionamento elettrico del 23 marzo 2007, che era stata posta in consultazione dal Governo, è stata osteggiata praticamente da tutti i Comuni. Essa prevedeva infatti la soppressione graduale, in quattro anni, del compenso delle Aziende di distribuzione a favore dei Comuni.

Al Governo non è rimasto altro che ritirare il disegno di legge e, per non pregiudicare il tributo per il 2009 versato ai Comuni dalle Aziende di distribuzione, ha emanato un Decreto legislativo urgente in applicazione della LAEI. Esso prevede un tributo per l'uso della rete, che rimpiazza la precedente privativa in denaro calcolata in percentuale del fatturato. Con questo Decreto ogni consumatore finale di energia elettrica è tenuto per l'anno civile 2009 a versare al Comune dove si localizza il suo punto di consumo i seguenti importi:

- 2 cts/kWh sui primi 0,1 GWh;
- 1 cts kWh sul consumo compreso tra i 0,1 GWh e i 5 GWh;
- esente invece il consumo che supera i 5 GWh.

In base ad una stima eseguita dalla SES, con questi criteri nel 2009 al nostro Comune sarà garantito un compenso almeno uguale a quello del 2008.

Per gli anni seguenti tutto dipenderà dalla nuova Legge cantonale di applicazione della Legge federale sull'approvvigionamento elettrico (LAEI), che dovrà essere presentata dal Consiglio di Stato e approvata in seguito dal Parlamento. Difficilmente il tributo in favore dei Comuni sarà però soppresso.

Redditi della sostanza	2009	2010	2011	2012
Crediti	37.0	37.0	37.0	37.0
Collocamento beni patrimoniali	0.0	0.0	0.0	0.0
Interessi su anticipi all'AAP	80.0	75.4	78.0	78.0
Redditi immobiliari beni patrim.	8.7	8.7	8.7	8.7
Redditi immobiliari beni ammin.	90.2	91.2	92.2	93.2
Altri redditi della sostanza	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Totale</b>	<b>215.9</b>	<b>212.3</b>	<b>215.9</b>	<b>216.9</b>

Il tasso di interesse applicato al prestito del Comune all'Azienda acqua potabile è il seguente:

<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
2.8%	2.9%	3%	3%

Ricavi per prestazioni, ecc.	2009	2010	2011	2012
Tasse d'esenzione	5.0	5.0	5.0	5.0
Tasse per servizi amministrativi	36.0	36.0	36.0	36.0
Tasse scolastiche	46.4	46.4	46.4	46.4
Altre tasse d'uso e servizi	638.0	638.0	638.0	638.0
Vendite	0.0	0.0	0.0	0.0
Rimborsi	322.0	325.2	333.4	346.9
Multe	45.5	46.0	47.1	49.0
Altri ricavi per prestazioni	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Totale</b>	<b>1'092.9</b>	<b>1'096.6</b>	<b>1'105.9</b>	<b>1'121.3</b>

Non si prevedono modifiche particolari per queste entrate.

Contributi senza fine specifico	2009	2010	2011	2012
Partecipazione entrate Cantone	8.7	3.7	3.7	28.7
Contributi cantonali	600.0	623.2	635.7	648.5
<b>Totale</b>	<b>608.7</b>	<b>626.9</b>	<b>639.4</b>	<b>677.2</b>

L'evoluzione del contributo di livellamento che percepiamo in base alla Legge sulla perequazione finanziaria intercomunale, ritenuta una differenza costante tra la media delle risorse fiscali cantonali e quella comunale, tiene conto dell'aumento della popolazione finanziaria. Il piano non considera quindi la più volte ventilata modifica della citata legge, che potrebbe ridurre anche in modo importante il contributo a nostro favore.

La partecipazione alle entrate del Cantone riguarda la tassa di successione e, limitatamente al 2009, la quota parte dell'imposta immobiliare delle persone giuridiche, perché a partire dal 2010 il Cantone, con il preventivo 2009, ne ha proposto l'abrogazione. Viene poi aggiunta nel 2012 un'entrata di fr. 25'000.—relativa all'imposta sugli utili immobiliari, la cui partecipazione dei Comuni dovrebbe essere ripristinata da quell'anno.

Rimborsi da enti pubblici	2009	2010	2011	2012
Cantone	5.0	5.0	5.0	5.0
Comuni e consorzi comunali	248.4	250.9	254.6	258.5
Istituti propri	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Totale</b>	<b>253.4</b>	<b>255.9</b>	<b>259.6</b>	<b>263.5</b>

I rimborsi dei Comuni riguardano la convenzione del Corpo pompieri di Tenero-Contra, lo stipendio della docente di attività creative (dai Comuni di Brione Verzasca e S. Antonino) e lo stipendio del docente di educazione fisica (dal Comune di Isorno) per le unità di didattiche svolte dai docenti in quelle sedi scolastiche.

Contributi per spese correnti	2009	2010	2011	2012
Comuni e consorzi comunali	0.0	0.0	0.0	0.0
Cantone	466.0	477.5	489.5	501.7
<b>Totale</b>	<b>466.0</b>	<b>477.5</b>	<b>489.5</b>	<b>501.7</b>

Si tratta dei sussidi cantonali sugli stipendi dei docenti. Ricordiamo che non é sussidiato lo stipendio del docente di educazione fisica (salvo dispensa del docente titolare), quello di educazione musicale e quello della docente di attività creative se opera in sezioni con meno di 16 allievi.

Con un moltiplicatore politico di 90 punti per tutta la durata del piano, otterremmo i seguenti risultati d'esercizio:

Disavanzo 2009	Disavanzo 2010	Disavanzo 2011	Disavanzo 2012	Disavanzo complessivo
Fr. 170'700.00	Fr. 104'800.00	Fr. 303'800.00	Fr. 381.000.00	Fr. 960'300.00

Parte terza:  
Il conto dei flussi di capitale

Conto dei flussi di capitale	2009	2010	2011	2012
Fabbisogni in capitale	256.8	-178.7	-264.8	135.0
Investimenti netti in SF patrimoniale	0.0	0.0	0.0	0.0
Rimborsi di debiti a lunga scadenza	830.4	1'534.6	2'549.0	93.9
Totale impieghi di mezzi	1'087.2	1'355.9	2'284.2	228.9
Liquidità iniziale	4'500.0	4'000.0	4'000.0	4'000.0
meno impieghi di mezzi totali	1'087.2	1'355.9	2'284.2	228.9
Differenza da coprire	3'412.8	2'644.1	1'715.8	3'771.1
Finanziamento con capitale di l.t.	587.2	1'355.9	2'284.2	228.9
Liquidità finale	4'000.0	4'000.0	4'000.0	4'000.0

Il piano del conto dei flussi di capitale mette in evidenza lo sviluppo della liquidità e con il quale si determina l'ammontare totale dei finanziamenti di terzi necessari.

Parte quarta: <u>Il bilancio patrimoniale e gli indicatori finanziari</u>
--

Bilanci al 31 dicembre	2008	2009	2010	2011	2012
Sostanza circolante	5'300.0	5'000.0	5'000.0	5'000.0	5'000.0
Sostanza fissa					
# patrimoniale	2'717.5	2'698.7	2'680.7	2'662.7	2'644.7
# amministrativa	9'944.9	10'064.8	9'814.3	9'278.7	9'065.7
<b>Totale degli attivi</b>	<b>17'962.4</b>	<b>17'763.5</b>	<b>17'495.0</b>	<b>16'941.4</b>	<b>16'710.4</b>
Capitale dei terzi a corto termine	800.0	1'000.0	1'000.0	1'000.0	1'000.0
Capitale dei terzi a lungo termine	13'097.3	12'854.1	12'675.4	12'410.6	12'545.6
Capitale dei terzi totale	13'897.3	13'854.1	13'675.4	13'410.6	13'545.6
Finanziamenti speciali	1'700.0	1'715.0	1'730.0	1'745.0	1'760.0
Capitale proprio	2'365.1	2'194.4	2'089.6	1'785.8	1'404.8
<b>Totale dei passivi</b>	<b>17'962.4</b>	<b>17'763.5</b>	<b>17'495.0</b>	<b>16'941.4</b>	<b>16'710.4</b>

Con i previsti disavanzi di esercizio il capitale proprio passa da circa fr. 2.4 milioni a circa fr. 1.4 milioni.

Indicatori finanziari	2008	2009	2010	2011	2012
Grado di autofinanziamento	200.00%	71.74%	130.09%	165.73%	82.42%
Quota d'investimento	18.00%	14.04%	10.93%	6.52%	13.07%
Quota di capitale proprio	13.00%	12.35%	11.94%	10.54%	8.41%
Quota degli interessi	2.00%	2.16%	2.03%	2.05%	2.14%
Capacità di autofinanziamento	15.00%	8.08%	9.27%	7.94%	7.41%
Quota degli oneri finanziari	12.00%	11.94%	12.16%	13.21%	13.63%
Debito netto pro-capite	3'055.7	3'141.4	3'052.7	2'931.8	2'967.9
Moltiplicatore tecnico	80.00%	93.66%	92.18%	96.14%	97.46%
Ammortamento medio	7.40%	7.93%	8.39%	9.56%	10.57%

Per un confronto presentiamo gli indicatori finanziari del quinquennio 2003-2007:

Indicatori finanziari	2003	2004	2005	2006	2007
Grado di autofinanziamento	85.83%	71.37%	151.57%	258.60%	414.99%
Quota d'investimento	17.84%	29.72%	18.62%	16.58%	4.97%
Quota di capitale proprio	4.36%	5.80%	6.60%	7.97%	10.59%
Quota degli interessi	7.51%	3.96%	3.52%	2.71%	2.05%
Capacità di autofinanziamento	14.01%	13.28%	11.63%	12.07%	15.90%
Quota degli oneri finanziari	16.60%	13.17%	12.66%	12.42%	11.71%
Debito pubblico pro-capite	4'070.0	4'196.0	4'024.0	3'769.0	3'140.0
Moltiplicatore tecnico	80.60%	82.05%	85.15%	85.61%	78.78%
Ammortamento medio	6.41%	6.06%	6.21%	6.52%	7.12%

Per la valutazione degli indicatori finanziari presentiamo la scala utilizzata dalla Sezione enti locali.

Grado di autofinanziamento		
Scala di valutazione	buono	>80%
	sufficiente	60-80%
	debole	<60%

Quota degli investimenti		
Scala di valutazione	molto alta	>30%
	elevata	20-30%
	media	10-20%
	ridotta	<10%

Quota di capitale proprio		
Scala di valutazione	eccessiva	>40%
	buona	20-40%
	media	10-20%
	debole	<10%

Quota degli interessi		
Scala di valutazione	bassa	<1%
	media	1-3%
	alta	3-5%
	eccessiva	>5%

Capacità di autofinanziamento		
Scala di valutazione	buona	>15%
	sufficiente	8-15%
	debole	<8%

Quota degli oneri finanziari		
Scala di valutazione	bassa	>3%
	media	3-10%
	alta	10-18%
	eccessiva	>18%

Debito pubblico pro capite		
Scala di valutazione	debole	>fr. 2'000
	medio	fr. 2'000 - fr. 4'000
	elevato	fr. 4'000 - fr. 6'000
	eccessivo	>fr. 6'000

Ammortamento medio		
Scala di valutazione	Limite tecnico	≥10%
	Limite minimo di Legge	10%

Sugli indicatori possiamo esprimere le seguenti valutazioni:

Indicatore	Valutazione
Grado di autofinanziamento	Sufficiente nel 2009; buono gli altri anni
Quota degli investimenti	Ridotta nel 2011 e media negli altri anni
Quota di capitale proprio	Da media a debole
Quota degli interessi	Media
Capacità di autofinanziamento	Tra debole e sufficiente
Quota degli oneri finanziari	Alta
Debito pubblico pro-capite	Medio
Ammortamento medio	Raggiungiamo solo nel 2012 il limite auspicabile e imposto dalla LOC

Parte quinta:  
Il conto degli investimenti e il piano delle opere

Conto degli investimenti	2009	2010	2011	2012	Totali	%
Uscite per investimenti	1'041.8	826.2	505.4	1'033.2	3'406.6	
Entrate per investimenti	133.0	232.3	102.5	265.3	733.1	
Investimenti netti	908.8	593.9	402.9	767.9	2'673.5	100.00%
Autofinanziamento	652.0	772.6	667.7	632.9	2'725.2	101.93%
Fabbisogno di capitale	256.8	-178.7	-264.8	135.0	-51.7	-1.93%

Il conto degli investimenti riassume il piano delle opere del periodo 2009-2012. Le cifre del conto investimenti rappresentano i valori futuri: considerano cioè il presumibile rincaro; quelle esposte nel piano delle opere sono invece calcolate su base attuale.

Il piano illustra un elenco di opere con un ordine di priorità secondo gli intendimenti del Municipio. A parte le opere già votate, si tratta di un'indicazione di grande massima e non ha carattere vincolante: vi sono infatti investimenti eventualmente abbandonabili, o rinviabili, o sostituibili da altri, secondo le necessità e le esigenze del Comune.

Il volume degli investimenti indicato per il quadriennio 2009-2012 tiene conto in ogni caso delle potenzialità finanziarie del Comune e considera l'esigenza di avere un buon margine di autofinanziamento. Va ricordato infatti che gli investimenti in ambito comunale non producono di regola dei ricavi, come è il caso nell'azienda privata.