



MESSAGGIO NO. 84

CONCERNENTE IL FINANZIAMENTO DEGLI INVESTIMENTI DEL CDALED

Signor Presidente e signori Delegati del Consiglio Consortile,
prima di entrare nel merito vi premettiamo che:

- con il presente messaggio “mantello” la Delegazione consortile intende richiedere ai Comuni consorziati ed al Consiglio consortile di approvare il **principio** di finanziamento da applicare a tutte le prossime opere consortili di una certa rilevanza, rispettivamente ad un messaggio appena avviato

Considerazioni di ordine generale

Il CDALED ha pianificato per i prossimi anni una serie importante di opere d'investimento. Tra i più onerosi in termini d'impegno finanziario figura l'ammodernamento del trattamento acque incluso il trattamento dei microinquinanti (v. messaggio n. 88).

Negli ultimi anni diversi Comuni consorziati hanno chiesto al Consorzio di poter disporre di una programmazione degli investimenti più precisa che permetta loro di integrare i contributi all'investimento consortili nei loro piani finanziari. In parallelo è pure stato chiesto di poter fissare un tetto massimo al contributo annuale medio richiesto per il finanziamento degli investimenti del Consorzio.

Si è quindi posta la questione a sapere quale sia la modalità più indicata per finanziare le future opere consortili già programmate nei prossimi anni.

Verso la fine del 2018 la Delegazione consortile ha quindi fatto allestire dalla società fiduciaria BDO un rapporto denominato “Analisi scenari di finanziamento e ammortamento investimenti” il quale, ritenuto l'impatto dei vari investimenti sulle finanze comunali, è stato poi sottoposto ai Comuni consorziati affinché potessero esprimere una presa di posizione in merito.

In tale analisi erano state valutate tre diverse varianti di finanziamento:

- a) finanziamento in base al grado di avanzamento dei lavori (metodo di finanziamento adottato attualmente);
- b) finanziamento mediante annualità costanti sull'arco di una durata pluriennale e un importo di liquidazione/conguaglio al termine dei lavori;
- c) finanziamento in base agli ammortamenti e interessi.

Le prime due varianti rispettano l'attuale statuto consortile e anche la modalità di finanziamento mediante annualità costanti ha ricevuto un benestare di principio da parte della Sezione degli enti locali. Diverso il caso per la variante c): da un lato essa impone una modifica dello statuto e richiede quindi l'avvio di una procedura piuttosto lunga. D'altro canto non offre maggiori vantaggi rispetto alle altre varianti analizzate. Queste ragioni hanno quindi portato a scartare questa terza via.

Anche sulla base delle risposte pervenute dai Comuni consorziati, tra le due varianti rimaste, la Delegazione sottopone ai Comuni ed al Consiglio la richiesta di adottare la

VARIANTE B)

finanziamento mediante annualità costanti sull'arco di una durata pluriennale e un importo di liquidazione/conguaglio al termine dei lavori

Modalità di finanziamento

Di regola ogni investimento è previsto sull'arco di alcuni anni. Il finanziamento di una determinata opera si potrà però estendere su un periodo più ampio rispetto alla realizzazione dell'opera:

- anticipando la richiesta delle annualità prima dell'avvio dei lavori;
- continuando con il prelievo di acconti anche una volta l'opera conclusa;
- determinando un saldo finale a conguaglio al termine del periodo di finanziamento previsto in origine, rispettivamente al termine dei lavori di realizzazione dell'investimento.

Adottando questo metodo di finanziamento, è inevitabile che il ritmo di fatturazione delle annualità ai Comuni non permetterà di coprire l'intero bisogno di liquidità durante la fase di realizzazione dell'investimento. Il Consorzio dovrà quindi finanziare parte dell'investimento accendendo un prestito ponte presso istituti di credito. Questa modalità di finanziamento del Consorzio è esplicitamente prevista dall'art. 21 lett. c dello Statuto consortile. Il prestito verrà poi rimborsato sull'arco di finanziamento previsto, attraverso l'incasso delle annualità dai Comuni.

Gli interessi passivi maturati sul prestito saranno rifatturati ai Comuni consorziati unitamente agli altri costi di gestione corrente. Si tratta di un onere che ogni Comune avrebbe già dovuto assumersi, se il Consorzio avesse rifatturato l'intero investimento netto realizzato ogni anno (variante a).

Investimenti

Nella tabella allegata sono elencati gli investimenti che il CDALED ha in vista di eseguire nei prossimi 20 anni (2021-2040) per un totale di circa CHF 196.4 Mio.

Questa previsione è suddivisa tra:

- a) Messaggi d'investimento votati (CHF 59.2 Mio, di cui ancora da realizzare CHF 29.9 Mio)
- b) Messaggi d'investimento con approvazione prevista dal CC in dicembre 2020 (CHF 78.7)
- c) Messaggi in allestimento (CHF 8.2 Mio)
- d) Messaggi previsti (CHF 79.6 Mio)

Va da sé che nel corso dei prossimi anni vi saranno anche nuovi investimenti che ora non sono conosciuti, ma che non permetteranno una diminuzione così marcata a partire dal 2033 come dalla tabella di pianificazione degli investimenti. Per questo motivo, gli investimenti annuali a partire dal 2031 sono stati plafonati a un importo annuale di 4 Mio.

Nel complesso, gli investimenti totali 2021-2040 salgono a CHF 215.5 Mio. Rimandiamo all'analisi¹ effettuata da BDO (2018-2038) per i dettagli del caso.

Investimenti in corso / già approvati

Per gli investimenti minori, in corso, che termineranno nel prossimo biennio sarà mantenuta la modalità di finanziamento adottata fino ad oggi.

Per il seguente investimento di una certa importanza, il quale è già stato votato dal Consiglio consortile; faremo invece capo alla modalità di finanziamento di cui al presente messaggio "mantello":

- M075 Risanamento tubazioni cunicolo Lugano-Vedeggio – costruzione

Conseguenze del finanziamento con annualità costanti

Fatturazione e contabilizzazione investimenti:

CDALED: per ogni nuovo investimento approvato, il CDALED definisce e richiede ai Comuni un'annualità fissa. Per i maggiori investimenti eseguiti rispetto agli acconti richiesti, il CDALED attiva nei propri bilanci questi beni amministrativi, senza ammortizzarli in quanto al più tardi entro 15 anni tutti gli investimenti saranno integralmente fatturati ai Comuni. Eventuali anticipi di liquidità verranno pure contabilizzati a bilancio e sciolti una volta avviate le opere d'investimento.

Comuni: i Comuni attivano gli investimenti che vengono fatturati dal CDALED in base alle richieste d'acconto. Per gli ammortamenti vedi capitolo successivo "Ammortamento da parte dei Comuni".

Gestione liquidità

CDALED: il CDALED per la parte di investimenti eseguiti ma non ancora fatturati ai Comuni deve indebitarsi attraverso un prestito ponte. Al termine massimo di 15 anni tutto sarà completamente finanziato.

Comuni: i Comuni conoscono in anticipo le uscite per investimenti a quote costanti relative al CDALED sul medio-lungo termine, grazie alla pianificazione di lunga durata effettuata.

Interessi passivi

CDALED: gli interessi passivi relativi all'indebitamento CDALED devono essere fatturati annualmente ai Comuni in base alla chiave di riparto dei costi di gestione corrente.

Comuni: i Comuni pagheranno il fabbisogno di gestione corrente "normale" del CDALED con l'aggiunta degli interessi passivi sull'indebitamento del Consorzio.

¹ BDO SA, Analisi scenari di finanziamento e ammortamento degli investimenti, 14 novembre 2018.

Ammortamento da parte di Comuni

L'ammortamento contabile delle opere ricade sotto la responsabilità dei singoli Comuni. Al momento in cui i lavori di un determinato investimento prenderanno avvio, tutti i Comuni consorziati avranno verosimilmente adottato il nuovo Modello contabile armonizzato MCA2, che prevede un ammortamento lineare determinato in base alla durata di vita prevista per il singolo investimento, con inizio dell'ammortamento l'anno successivo la messa in funzione dell'opera. A quest'ultima regola è ammesso derogare quando la durata dei lavori è particolarmente lunga.

Alfine di mantenere un certo allineamento nelle modalità di ammortamento, sentita la Sezione degli enti locali, si intende procedere come segue:

- i Comuni apriranno un cespite per ogni credito votato dal Consiglio consortile;
- il messaggio della Delegazione sul singolo credito fornirà le indicazioni necessarie per un'applicazione coordinata degli ammortamenti, in particolare il costo iniziale netto a carico di ogni comune, il tasso di ammortamento da applicare e l'inizio dell'ammortamento;

L'ammortamento sarà quindi indipendente dai flussi degli acconti versati al Consorzio.

Conclusioni

Il finanziamento degli investimenti rilevanti del CDALED avverrà mediante annualità fisse fatturate ai Comuni tramite prestiti ponte accesi presso uno o più Istituti di credito alle migliori condizioni d'interesse. Le annualità fisse versate dai Comuni permetteranno di finanziare gli investimenti netti e nel contempo:

-evitare la fluttuazione eccessiva degli esborsi che gli Enti consorziati saranno tenuti a corrispondere e che potrebbero risultare eccessivi rispetto alle indicazioni ricevute a suo tempo;

-assicurare agli Enti consorziati di mantenere i valori di ammortamento annui indicati dal Consorzio.

Per quanto riguarda gli interessi passivi maturati sui prestiti gli stessi saranno interamente presi a carico dai Comuni consorziati attraverso la fatturazione periodica delle spese di gestione corrente.

Questo metodo di finanziamento rende più chiara la pianificazione finanziaria per i Comuni, ed inoltre non li carica eccessivamente specialmente nei primi 8/10 anni del piano d'investimento, periodo in cui si concentrano gran parte delle opere più significative.

Con questa modalità di finanziamento riteniamo che il Consorzio risponda in modo adeguato alle richieste dei Comuni, potendo offrire una certa garanzia dell'annualità richiesta sul medio-lungo termine e una conseguente semplificazione della pianificazione finanziaria.

Risoluzione

Come sempre rimaniamo a vostra disposizione per eventuali raggugli che dovessero necessitarvi in sede di discussione e vi informiamo che la documentazione di dettaglio è a disposizione per una sua visione presso gli Uffici amministrativi del Consorzio.

Per le considerazioni esposte, vi invitiamo a voler:

Risolvere

È approvato il principio del Modello di finanziamento pluriennale degli investimenti del CDALED, che prevede, per gli investimenti di una certa rilevanza:

- a) la fatturazione ai Comuni di annualità fisse a copertura integrale della spesa d'investimento;
- b) l'accensione di prestiti ponte presso uno o più Istituti di credito, alle migliori condizioni d'interesse;
- c) la presa a carico da parte dei Comuni consorziati degli interessi passivi maturati sui prestiti, attraverso la fatturazione periodica delle spese di gestione corrente;

Con stima.

**CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE
LUGANO E DINTORNI
IL PRESIDENTE: IL SEGRETARIO:**



F. Gandolla A. Gennari

Bioggio, 5 agosto 2020

Allegati: tabella pianificazione investimenti

Tabella pianificazione investimenti
Stato 30.06.2020_2020-2040 V2

| Denominazione | Data concessione e credito da parte del legislativo consortile | ammontare credito | Uscite previste nel | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 |
| Totale | | 59'194'160 | 2'722'155 | 5'510'500 | 6'350'000 | 6'550'000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| D003 Ammodernamento stazioni di sollevamento S01, S02, S03, S09 | 09.07.2018 | 130'000 | 5'000 | 5'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| D004 B10 - Collettore Consortile, Via Tesserete a Lugano | 20.02.2019 | 150'000 | 125'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| D005 Nuovo bacino centro città di Lugano | 29.04.2019 | 180'000 | 125'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| D006 Clappe antiriflusso - Piazza Indipendenza | 10.07.2019 | 150'000 | 0 | 150'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| D007 Sostituzione caldaia biogas | 27.11.2019 | 135'000 | 100'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M003 Sistemazione Arg. Fiume Vedeggio | 04.12.2007 | 699'660 | 0 | 25'000 | 25'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M025 Ammodernamento Trattamento Fanghi | 15.12.2010 | 12'430'000 | 25'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M038 Risanamento condotte consortili Bedano, Gravesano, Lamone e Cadempino (Lott) | 13.12.2017 | 13'980'000 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M042 Ristrutturazione Piazza Indipendenza | 12.12.2012 | 3'350'000 | 450'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M044 Collettore SS7 - Ida Bioggio | 29.05.2013 | 1'850'000 | 0 | 600'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M056 Risanamento tubazioni cunicolo Lugano-Vedeggio | 17.06.2015 | 2'115'000 | 50'000 | 50'000 | 50'000 | 50'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M060 Ammodernamento trattamento acque - progetto definitivo | 05.07.2016 | 2'000'000 | 332'155 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M062 Credito suppletorio risanamento tubazioni cunicolo Lugano-Vedeggio | 05.07.2016 | 325'000 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M067 Sostituzione condotta premente in Viale Castagnola, Lugano | 13.12.2017 | 1'430'000 | 210'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M070 Progettazione lotto 7 | 13.06.2018 | 280'000 | 100'000 | 50'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M071 Potenziamento collettore Via Adami Lugano | 13.06.2018 | 1'384'000 | 0 | 100'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M073 Rifacimento SP + B.IO.C19 Incrocio Arizona | 13.06.2018 | 526'000 | 0 | 200'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M075 Risanamento tubazioni cunicolo Lugano-Vedeggio - costruzione | 12.12.2018 | 14'855'000 | 0 | 2'300'000 | 6'000'000 | 6'500'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M077 Sost. collettore consortile stazioni di sollevamento S04 e S00 | 12.06.2019 | 1'394'000 | 600'000 | 800'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M080 Credito suppletorio risanamento ammodernamento trattamento acque | 11.12.2019 | 500'000 | 500'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M081 Sostituzione collettore strada cantonale a Cadro | 11.12.2019 | 380'500 | 0 | 380'500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M083 Credito suppletorio ristrutturazione Piazza Indipendenza | 11.12.2019 | 950'000 | 100'000 | 850'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | | 78'715'000 | | 700'000 | 10'000'000 | 13'300'000 | 6'750'000 | 4'850'000 | 4'400'000 | 19'300'000 | 14'400'000 | 5'000'000 | 0 | 0 | |
| B | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| No. 88 TRA - credito di costruzione | | 75'000'000 | 0 | 9'000'000 | 12'300'000 | 5'750'000 | 4'850'000 | 4'400'000 | 19'300'000 | 14'400'000 | 5'000'000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| No. 87 S01, S02, S03, S09 - ammodernamento stazioni di sollevamento | | 3'715'000 | 700'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | | 8'200'000 | | 200'000 | 2'300'000 | 2'600'000 | 2'600'000 | 500'000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| C | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| No. XY Potenziamento idraulico Genzana | | 6'700'000 | 200'000 | 2'000'000 | 2'000'000 | 2'000'000 | 500'000 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| No. XZ Sostituzione canalizzazione via Cortivo | | 1'500'000 | 0 | 300'000 | 600'000 | 600'000 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | | 8'200'000 | | 200'000 | 2'300'000 | 2'600'000 | 500'000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SUBTOTALE A + B + C | | 146'109'160 | 2'722'155 | 6'410'500 | 18'650'000 | 22'450'000 | 9'350'000 | 5'350'000 | 4'400'000 | 19'300'000 | 14'400'000 | 5'000'000 | 0 | 0 | |
| D | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | | 79'619'200 | | 1'000'000 | 1'000'000 | 5'000'000 | 6'000'000 | 9'620'000 | 9'800'000 | 8'727'000 | 6'000'000 | 6'500'000 | 5'109'000 | 3'983'700 | 2'648'300 | 2'500'000 | 2'500'000 | 2'500'000 | 2'500'000 | 2'000'000 | 1'231'200 | 500'000 | 500'000 |
| P13 Ammodernamento Staz. di pompaggio e bacini | | 14'441'000 | | | | 500'000 | 500'000 | 1'500'000 | 3'500'000 | 2'500'000 | 2'500'000 | 2'500'000 | 941'000 | | | | | | | | | | |
| P14 Risanamento collettori | | 13'800'000 | | | | 1'000'000 | 2'000'000 | 1'500'000 | 1'500'000 | 1'500'000 | 1'500'000 | 1'500'000 | 1'668'000 | 1'483'700 | 148'300 | | | | | | | | |
| P18 Potenziamento idraulico condotte | | 20'351'200 | | | | 2'500'000 | 2'500'000 | 3'120'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 1'000'000 | 231'200 | | |
| P19 Installazione griglie | | 5'300'000 | | | | | | | | | | | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | | |
| P20 Nuovo bacino Ciani | | 7'727'000 | | | | | | 2'500'000 | 2'500'000 | 2'727'000 | | | | | | | | | | | | | |
| P22 Partecipazione oper altri enti | | 10'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 |
| P23 CMC da PGSc | | 8'000'000 | | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 | 500'000 |
| TOTALE A + B + C + D | | 225'728'360 | 2'722'155 | 7'410'500 | 19'650'000 | 27'450'000 | 15'350'000 | 14'970'000 | 14'200'000 | 28'027'000 | 20'400'000 | 11'500'000 | 5'109'000 | 3'983'700 | 2'648'300 | 2'500'000 | 2'500'000 | 2'500'000 | 2'000'000 | 1'231'200 | 500'000 | 500'000 | |

- A Messaggi votati
- B Messaggi con approvazione prevista dal CC in dicembre 2020
- C Messaggi in allestimento
- D Messaggi previsti

D0XY = Investimenti concessi con delega secondo Art. 15 dello statuto