

4 aprile 2025



Consuntivo 2024

Conferenza stampa

Città di Lugano
Finanze



Città di Lugano
Finanze

Consuntivo 2024

CONTO ECONOMICO	Consuntivo 2024	Preventivo 2024	Differenza C2024 / P2024	%
- Spese operative	466'927'680.60	471'346'860.00	-4'419'179.40	-0.94%
+ Ricavi operativi	432'637'403.00	427'518'780.00	5'118'623.00	1.20%
Risultato operativo	-34'290'277.60	-43'828'080.00	9'537'802.40	-21.76%
- Spese finanziarie	14'863'677.87	13'680'890.00	1'182'787.87	8.65%
+ Ricavi finanziari	47'134'296.43	48'485'610.00	-1'351'313.57	-2.79%
Risultato finanziario	32'270'618.56	34'804'720.00	-2'534'101.44	-7.28%
Risultato ordinario	-2'019'659.04	-9'023'360.00	7'003'700.96	-77.62%
- Spese straordinarie	-	-	-	
+ Ricavi straordinari	-	-	-	
Risultato straordinario				
Risultato totale d'esercizio	-2'019'659.04	-9'023'360.00	7'003'700.96	-77.62%
CONTO DEGLI INVESTIMENTI				
- Uscite per investimenti	79'536'472.46	90'283'000.00	-10'746'527.54	-11.90%
+ Entrate per investimenti	4'053'091.10	29'780'000.00	-25'726'908.90	-86.39%
Onere netto per investimenti	75'483'381.36	60'503'000.00	14'980'381.36	24.76%
CONTO DI FINANZIAMENTO				
Onere netto per investimenti	75'483'381.36	60'503'000.00	14'980'381.36	24.76%
Autofinanziamento	19'595'568.59	12'552'150.00	7'043'418.59	56.11%
Risultato globale	-55'887'812.77	-47'950'850.00	-7'936'962.77	16.55%

Ricapitolazione
consuntivo



Ricapitolazione del consuntivo

Investimenti netti

Autofinanziamento

Indebitamento netto a termine

Risultato totale d'esercizio CHF -2.0 Mio	Uscite per investimenti in beni amministrativi CHF 79.5 Mio	CHF 19.6 Mio 25.96%	Passivo: A medio e lungo termine CHF 1'050.5 Mio verso banche
Risultato globale CHF -55.9 Mio	Entrate per investimenti in beni amministrativi CHF 4.0 Mio		A breve termine CHF 35.0 Mio
	Investimenti netti in beni amministrativi CHF 75.5 Mio		Attivo: Depositi a termine CHF 120.0 Mio
P2024 Risultato totale d'esercizio - 9.0 Mio Miglioramento di 7.0 Mio	P2024 investimenti netti 60.5 Mio Maggiori investimenti netti 15.0 Mio	P2024 12.6 Mio pari al 20.74%	C2023: 930.8 Mio a LT 60.0 Mio a BT
P2024 Risultato globale - 48.0 Mio Peggioramento di - 7.9 Mio	Minori uscite per investimenti: - 10.7 (P2024 90.3 Mio) Minori entrate per investimenti: - 25.7 Mio (P2024 29.8 Mio)	Miglioramento 7.0 Mio (+ 56.11%) riconducibile al miglioramento di 7.0 Mio del risultato di gestione corrente	Aumento di 119.7 Mio a LT Diminuzione di -25.0 Mio a BT Aumento di 120.0 Mio DAT



Risultato di preventivo 2024		-9'023'360.00
Costi di preventivo 2024	488'209'120.00	
Costi di consuntivo 2024	485'131'596.40	
Minori costi		3'077'523.60
Ricavi di preventivo 2024 (senza gettito e sopravvenienze)	182'185'760.00	
Ricavi di consuntivo 2024 (senza gettito e sopravvenienze)	175'727'242.61	
Minori ricavi (senza gettito e sopravvenienze)		-6'458'517.39
Gettito provvisorio di preventivo 2024	257'000'000.00	
Gettito provvisorio di consuntivo 2024	257'000'000.00	
Differenza di valutazione del gettito provvisorio		0.00
Sopravvenienze per imposte di preventivo 2024	40'000'000.00	
Sopravvenienze per imposte di consuntivo 2024	50'384'694.75	
Maggiori ricavi da sopravvenienze		10'384'694.75
Miglioramento complessivo del risultato di preventivo		7'003'700.96
Risultato di consuntivo 2024		-2'019'659.04

Risultato d'esercizio

Fattori di variazione rispetto al preventivo aggiornato

Il 2024 è stato caratterizzato da importanti fattori

Ricavi

- Valutazione prudentiale del gettito a 257.0 Mio, come da preventivo;
- Maggiore gettito delle sopravvenienze d'imposta:
 - persone fisiche: + 6.3 Mio (totale 33.8 Mio)
 - persone giuridiche: + 4.1 Mio (totale 16.6 Mio)
 - complessivamente + 10.4 Mio (totale 50.4 Mio)
- Maggiori tasse e retribuzioni: + 4.3 Mio
- Minori ricavi da trasferimento - 3.0 Mio

Costi

- Minori spese per il personale -5.6 Mio
- Minori spese per beni e servizi e altre spese d'esercizio – 2.9 Mio
- Maggiori spese di trasferimento + 3.2 Mio

Debiti

- Maggiori debiti a LT (anticipo finanziamento bond in scadenza nel 2025) + 119.7 Mio
- Minori debiti a BT – 25 Mio
- Maggiori depositi a termine (piazzamento liquidità generata dal nuovo bond per neutralizzazione onere finanziario) + 120 Mio



Spese per il personale 	Spese per beni e servizi e altre spese d'esercizio 	Spese finanziarie 	Spese di trasferimento 
- 5.6 Mio su P2024	- 2.9 Mio su P2024	+ 1.2 Mio su P2024	+ 3.2 Mio su P2024
La mancata immediata sostituzione di personale partente o la ritardata assunzione di nuovi collaboratori determina in buona parte i risparmi rispetto al preventivo. Inferiore alle previsioni il carovita effettivo	In generale, minori del previsto le spese per beni e servizi e altre spese d'esercizio (- 5.8 Mio) ad eccezione delle spese per la manutenzione degli immobili (+ 1.8 Mio) e delle rettifiche di valore e perdite su crediti (+1.1 Mio)	Maggiori costi per interessi (+ 0.4 Mio), per la raccolta di capitali (+ 0.4 Mio) e trasferimento dal gruppo 31 spese per gestione conti bancari e commissioni su carte di credito (+ 0.3 Mio)	Fondi centrali AVS/AI/PC e CM (+ 5.1 Mio), Contributo fondo livellamento potenzialità fiscale (+ 1.8 Mio), Servizi d'appoggio e aiuto domiciliare - Spitex (+ 1.7 Mio), Finanziamento case anziani (+ 0.7), Q.p. emissione documenti identità (+0.4 Mio), Comunità tariffale (- 1.7 Mio), Prest. comunali in ambito sociale (- 1.1 Mio), Progetto lavoro 2020 (- 1 Mio), Assistenza (-0.6 Mio), Cons. Al Pagnolo (- 0.6 Mio), CDALED (- 0.5 Mio), Amm. pian. contr. inv. al Cantone (- 0.4 Mio)



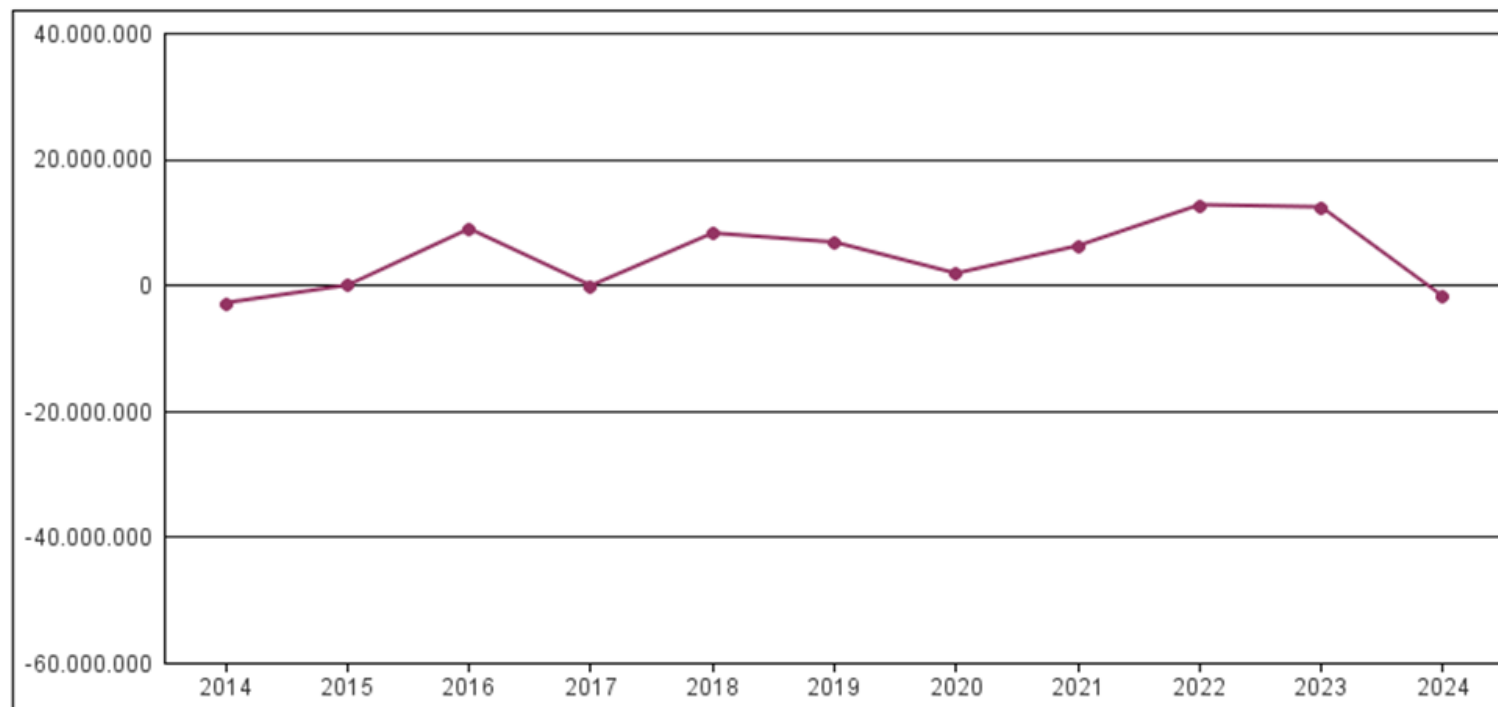
Ricavi fiscali (escluso gettito) 	Tasse e retribuzioni 	Ricavi da trasferimento 
+ 3.1 Mio su P2024 Maggiori sopravvenienze d'imposta PF (+ 6.3 Mio) Maggiori sopravvenienze d'imposta PG (+ 4.1 Mio) Maggiori imposte suppletorie PF (+ 0.7 Mio) Computo globale d'imposta (CHF - 8.5 Mio)	+ 4.3 Mio su P2024 Maggiori tasse per servizi amministrativi (+ 1.3 Mio) Tasse d'uso e prestazioni di servizio, in part. canalizzazioni (+ 2.3 Mio) Rimborsi stipendi personale (+ 0.8 Mio) Multe (- 0.7 Mio)	- 3.0 Mio su P2024 Contributo a compensazione oneri riforma fiscale (- 1.7 Mio) Sussidi UFAC per costi Skyguide – a seguito minori costi (- 1.5 Mio)



Descrizione	Consuntivo 2024	Preventivo 2024	Differenza C2024 / P2024	%	Consuntivo 2023	Differenza C2024 / C2023	%
Gettito persone fisiche	198'000'000	198'000'000			195'000'000	3'000'000.00	1.54%
Gettito persone giuridiche	59'000'000	59'000'000			59'000'000	0.00	0.00%
Moltiplicatore	77.00%	77.00%			77.00%		
Soprawenienze persone fisiche	33'810'902	27'500'000	6'310'902	22.95%	29'989'995	3'820'907.20	12.74%
Soprawenienze persone giuridiche	16'573'793	12'500'000	4'073'793	32.59%	4'811'898	11'761'894.55	244.43%
Imposte alla fonte	30'785'929	31'000'000	-214'071	-0.69%	38'932'612	-8'146'682.87	-20.93%
Imposte comunali suppletorie persone fisiche	5'734'490	5'000'000	734'490	14.69%	14'474'268	-8'739'778.25	-60.38%

Ricavi di gestione
corrente

Focus su imposte
e moltiplicatore



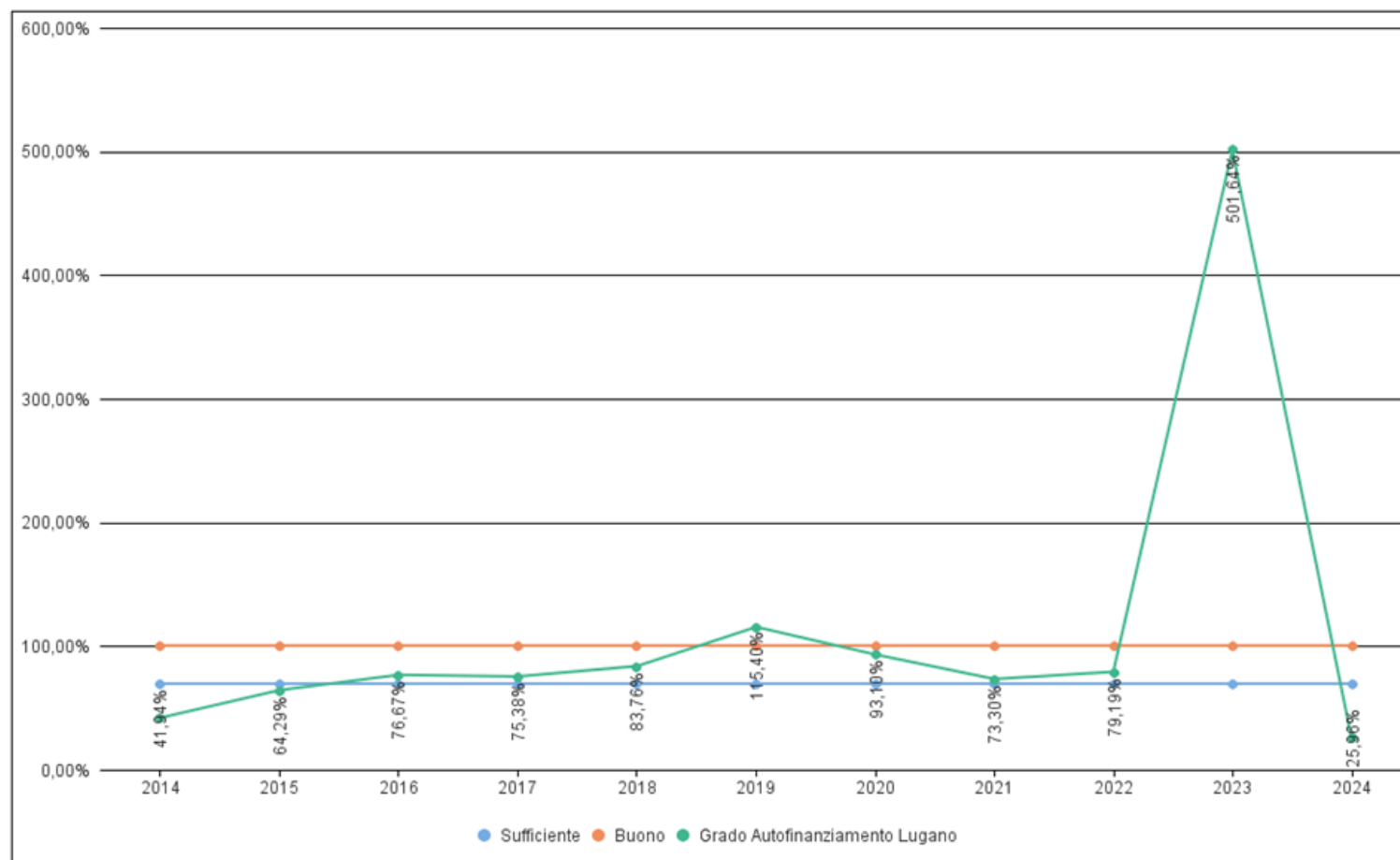
**Evoluzione dei risultati di
gestione corrente dal 2014
al 2024**

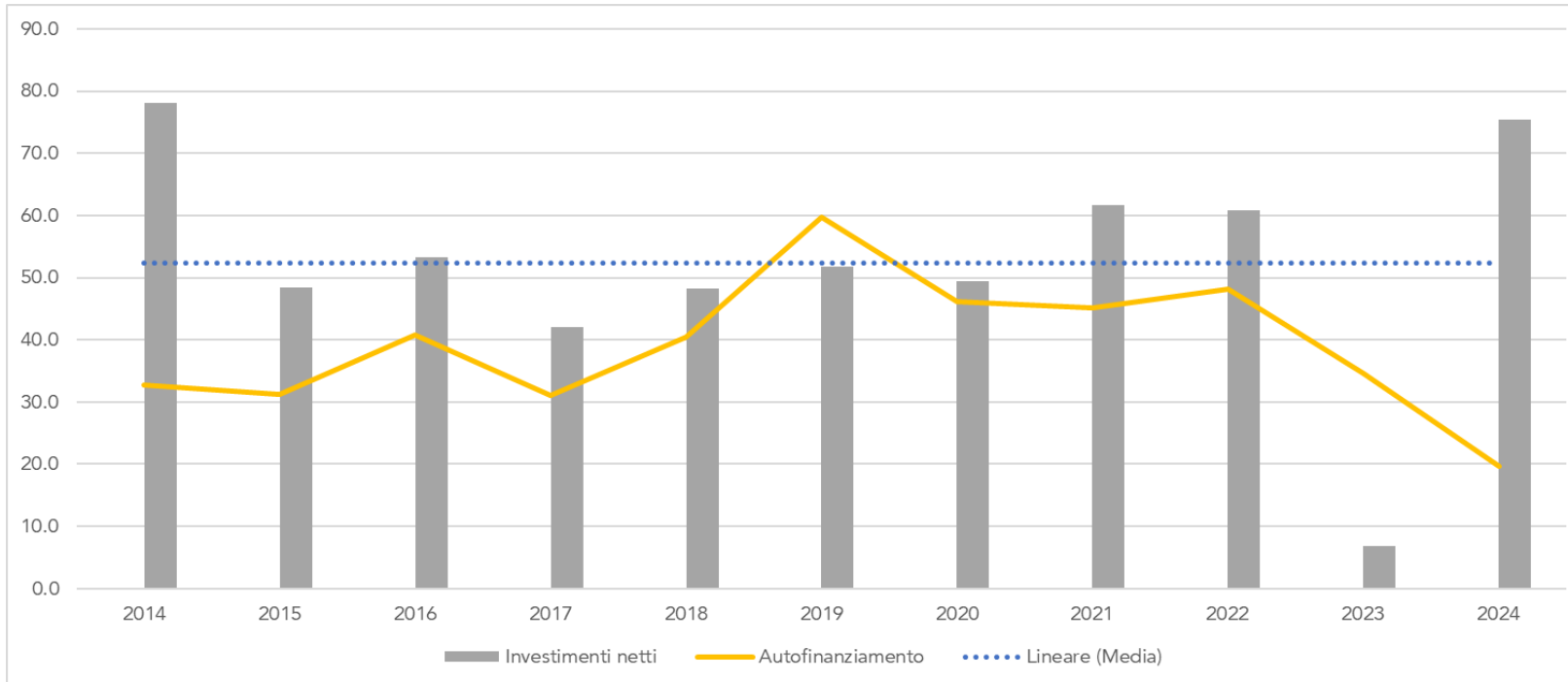
Primo risultato negativo dal
2017

Grado di autofinanziamento

Seppure migliore rispetto alle previsioni (20.74%), il grado di autofinanziamento è da ritenere insufficiente (25.96%).

Solo 1 CHF su 4 CHF degli investimenti è finanziato dalla Gestione corrente.



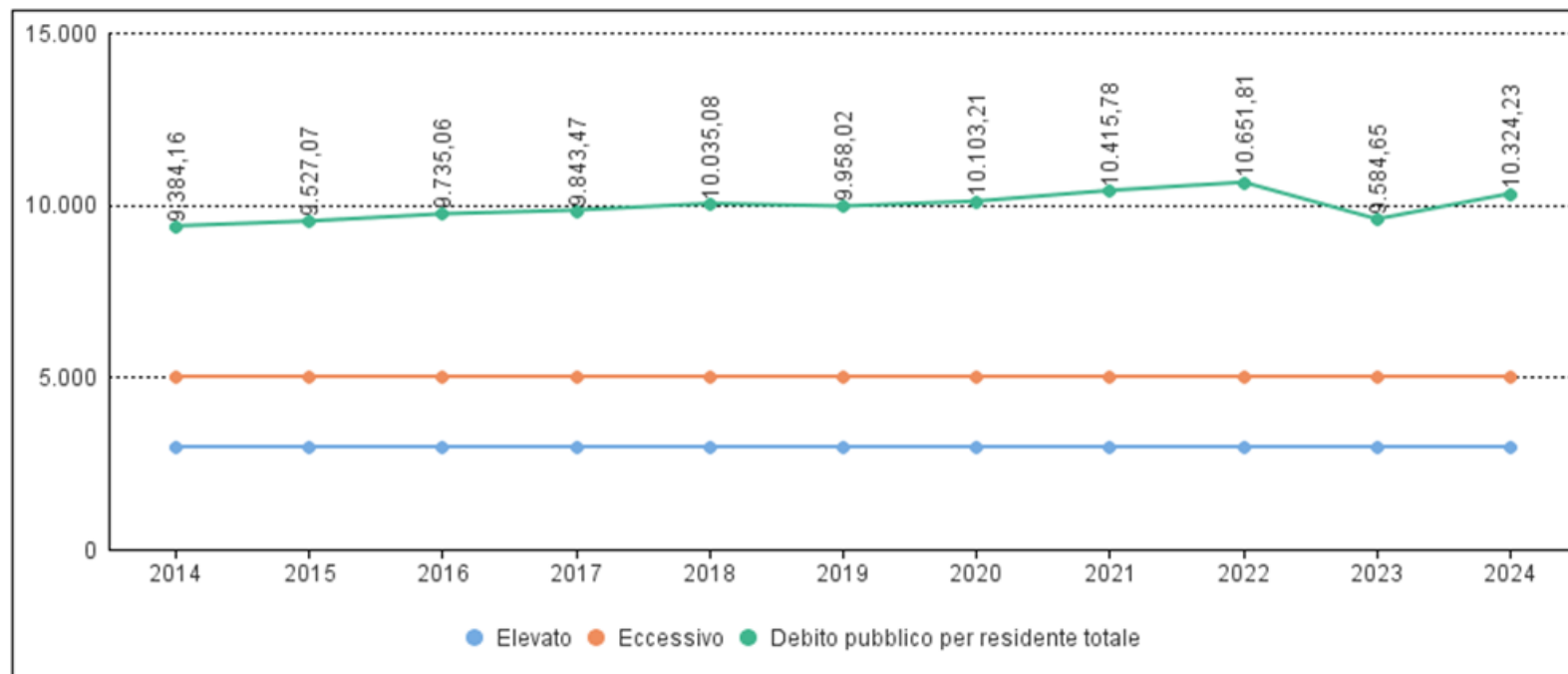


Investimenti netti in beni amministrativi – Investimenti medi e Autofinanziamento

Gli investimenti netti in beni amministrativi ammontano a CHF 75.5 Mio

In particolare si evidenziano i 79.5 Mio di opere realizzate

Le entrate ammontano a CHF 4.0 Mio



Debito pubblico I pro capite

In crescita di CHF 739.— il debito pubblico pro capite (pari a + 7.71%)

L'introduzione nel 2023 del modello contabile MCA2 ha imposto la rivalutazione dei beni patrimoniali esposti a bilancio, producendo un effetto positivo sul debito pubblico I, ciò che ne spiega la diminuzione rispetto al 2022.

Neutralizzando questo effetto il DP 2023 pro capite I ammonterebbe a CHF 10'166.22; l'aumento nel 2024 si ridurrebbe a CHF 158.



Debito Pubblico II

Il modello contabile MCA2 ha introdotto la misura del Debito Pubblico II secondo la formula seguente:

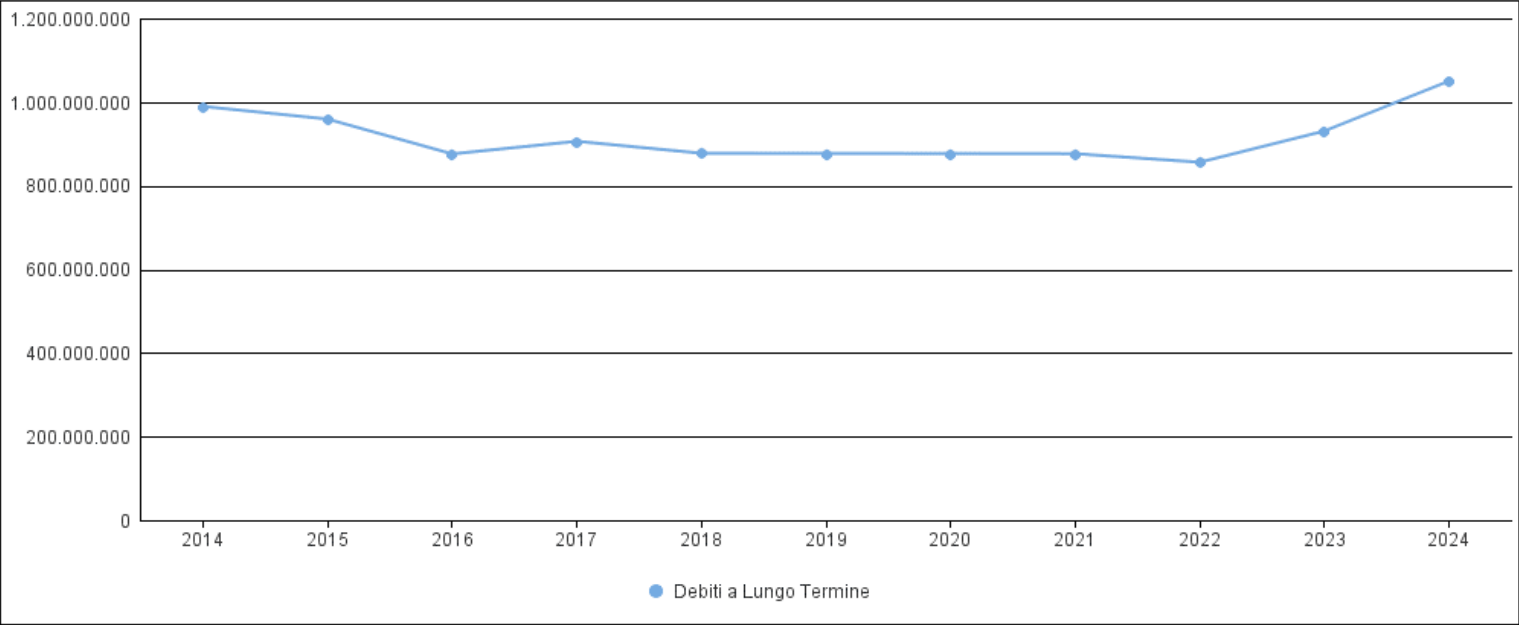
- + Beni Amministrativi
- Prestiti
- Partecipazioni
- Capitale Proprio

Tale misura viene ritenuta maggiormente indicativa dell'effettivo debito per realtà, come quella della Città di Lugano, che dispongono di significativi attivi di bilancio sotto forma di prestiti e partecipazioni (AIL SA, Casinò Lugano SA, Verzasca SA, etc.)

	Importi in migliaia di CHF			%
	2024	2023	variazione	
Debito pubblico II	322'865.8	265'949.9	56'915.9	21.40%

Pro capite

	Importi in CHF			%
	2024	2023	variazione	
Debito pubblico II	5'084.90	4'257.65	827.25	19.43%

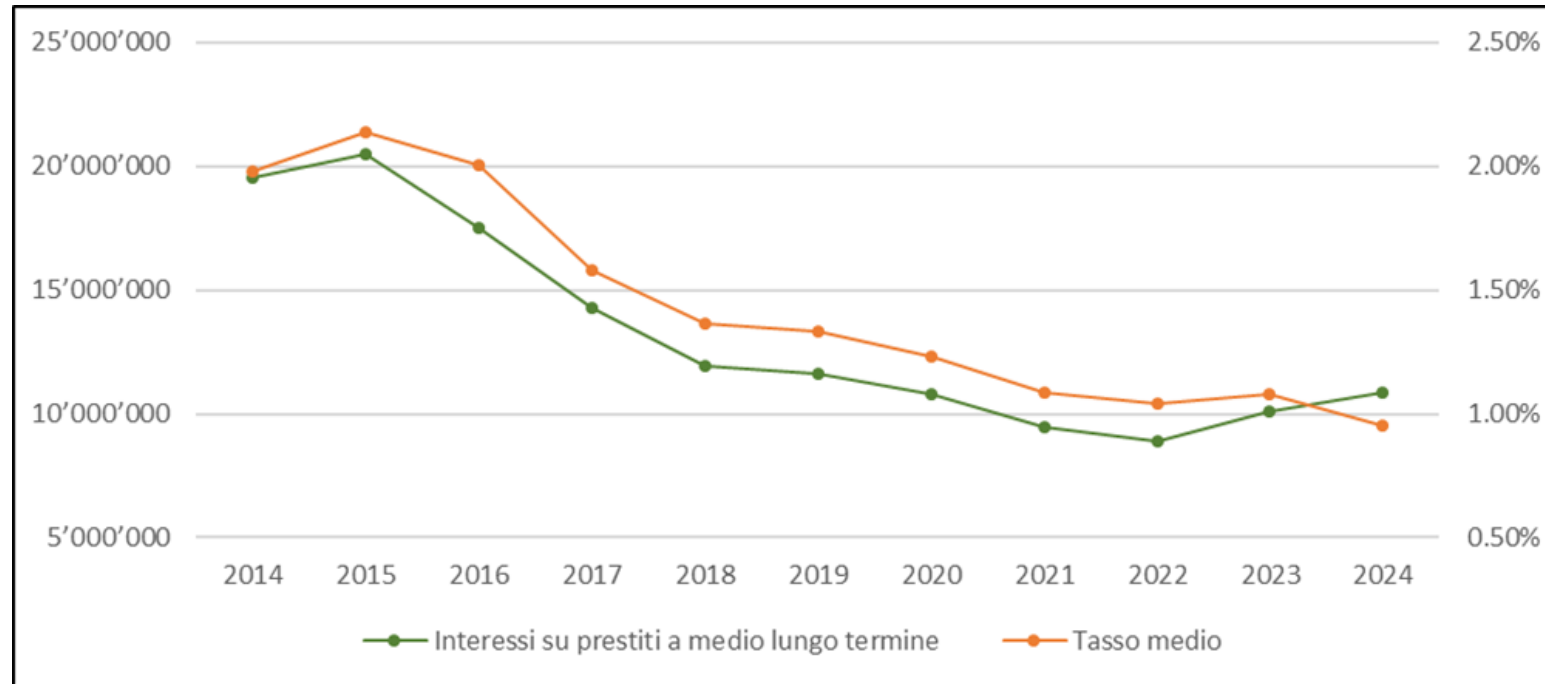


	2024	2023
Debiti a breve termine	35'000'000	60'009'223
Debiti a lungo termine	1'050'521'110	930'781'230
Totale debiti a termine	1'085'521'110	990'790'453
Depositi a termine	-120'000'000	0
Indebitamento netto a termine	965'521'110	990'790'453

Evoluzione indebitamento

Approfittando dei favorevoli tassi d’interesse e in vista degli importanti rinnovi che dovranno essere rinegoziati nel 2025, a fine novembre 2024 si è provveduto all’emissione di un bond di 120 Mio. Pure l’emissione di un bond di CHF 100 Mio, in sostituzione di un prestito in scadenza nel mese di dicembre 2024 è stata anticipata all’inizio del mese di marzo.

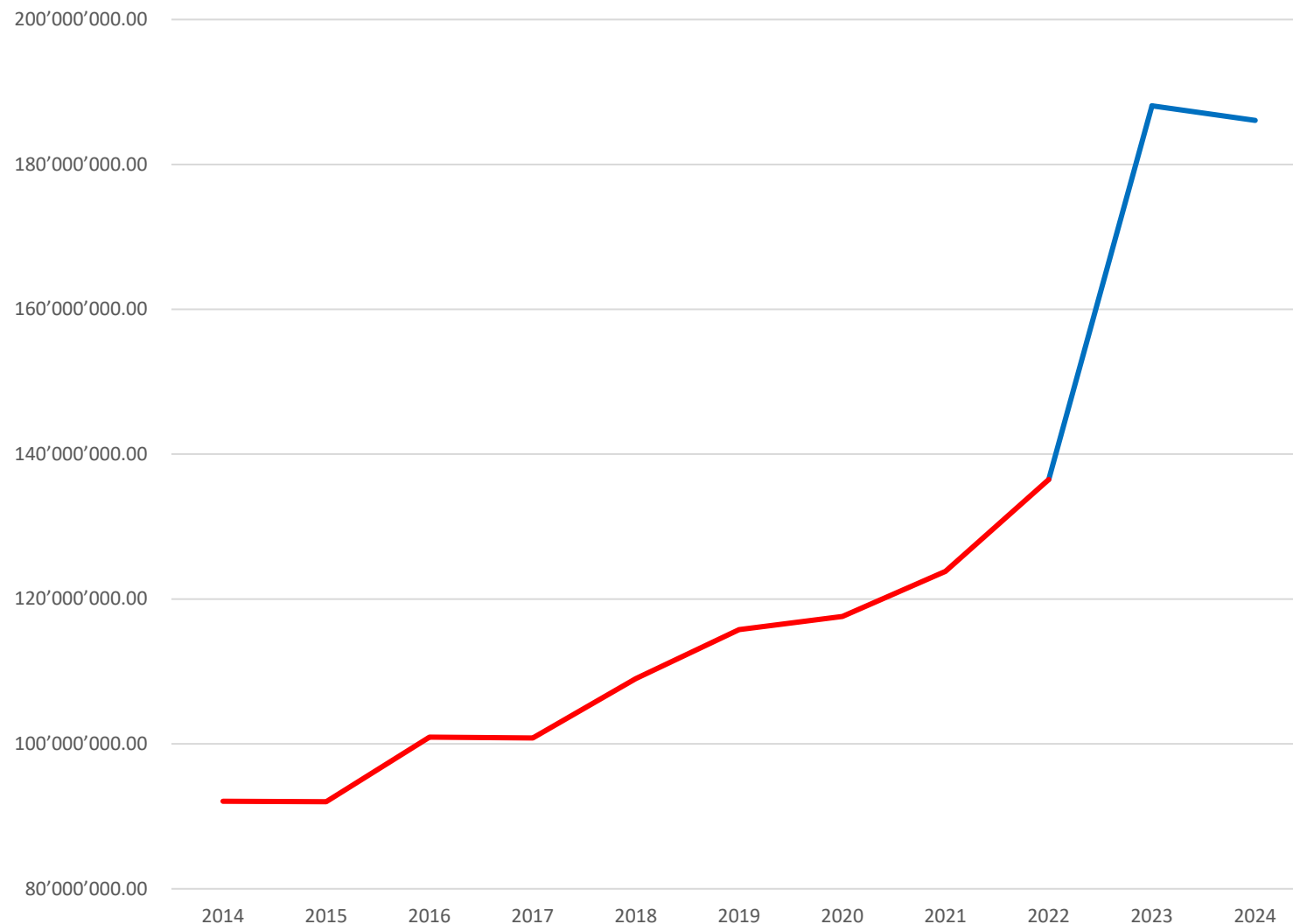
In entrambi i casi, per bilanciarne i costi, si è proceduto al piazzamento della relativa liquidità in depositi a termine.



Evoluzione costi per interessi su debiti bancari a lungo termine in valori assoluti ed evoluzione del tasso d'interesse medio dal 2014

Il tasso d'interesse medio ponderato sul debito si situa allo 0.952%, inferiore al tasso d'inflazione stimato al 1.1% per il 2024.

Nota: nel 2024, il calcolo del tasso medio sul debito è stato aggiornato. Si è passati da una media semplice basata sul portafoglio di fine anno a un tasso medio ponderato, che considera capitale, durata e tasso di ciascun prestito sull'intero anno. L'obiettivo è offrire una rappresentazione più accurata dell'andamento del costo del debito. Nel grafico, il nuovo valore è stato affiancato ai dati 2014–2023, calcolati con il vecchio metodo. I risultati sono quindi solo parzialmente comparabili.



Capitale proprio

L'aumento segnato dal Capitale proprio nel 2023 rispetto al 2022, oltre al risultato d'esercizio è da attribuire in particolare alla rivalutazione di CHF 38.7 Mio della sostanza patrimoniale attuata al 01.01.2023 secondo le disposizioni del nuovo modello contabile armonizzato MCA2.

La diminuzione rispetto al C2023 è conseguente al risultato d'esercizio 2024



Risanamento Finanziario: obiettivi

A seguito della pubblicazione del Piano Finanziario Provvisorio 2025-2028, il Municipio nel corso del 2024 ha creato il Comitato di Risanamento Finanziario (CRF) che ha definito due obiettivi di risanamento, successivamente fatti propri dall'Esecutivo:

- **Riduzione di spese di almeno 10 Mio** cui si aggiungeranno aumenti di ricavi, così da riequilibrare la gestione corrente
- **Dismissioni per almeno 250 Mio** al fine di ridurre lo stock di debito della Città e ripristinare un rapporto di indebitamento corretto

Risanamento Finanziario: tempistiche

- Le misure di riduzione della spesa saranno comunicate dal CRF al Municipio per approvazione a **fine aprile**
- L'elenco delle dimissioni individuate dal CRF saranno comunicate al Municipio per approvazione **a fine giugno**
- Licenziamento del Piano Finanziario 2026-2033 **nel corso del mese di luglio**