



UNIVERSITÀ DELLA
VALLE D'AOSTA
UNIVERSITÉ DE LA
VALLÉE D'AOSTE

RELAZIONE AL BILANCIO DI PREVISIONE 2026

Sommario

PREMESSA	3
IL BUDGET ECONOMICO	4
I) Proventi operativi.....	7
I) Proventi Propri.....	7
II) Contributi.....	8
V) Altri proventi e ricavi diversi.....	9
II) Costi operativi	9
VIII) Costi del personale.....	10
IX) Costi della gestione corrente.....	11
X) Ammortamenti e svalutazioni	13
XI) Accantonamenti per rischi e oneri.....	13
XII) Oneri diversi di gestione.....	13
III) Proventi e oneri finanziari	13
F) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite, anticipate.....	13
IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI	13
IL BUDGET PROGETTI	15
PREVISIONE TRIENNALE	17

PREMESSA

Ai fini della predisposizione della presente relazione al Bilancio unico di Ateneo di previsione annuale autorizzatorio 2026 e del Bilancio unico di Ateneo di previsione triennale 2026/2028, si è tenuto conto delle vigenti disposizioni normative e regolamentari in materia di contabilità e bilancio delle università, con particolare riferimento a:

- l'art. 1, comma 2, lettere a) e b), del Decreto legislativo 27 gennaio 2012, n. 18, che disciplina la struttura e i contenuti del bilancio unico di Ateneo di previsione annuale autorizzatorio e triennale;
- il Decreto Interministeriale MIUR-MEF 14 gennaio 2014, n. 19, come modificato dal Decreto Interministeriale 8 giugno 2017, n. 394 e, da ultimo, dal Decreto Interministeriale MUR-MEF 15 gennaio 2025, n. 34, che ha razionalizzato e aggiornato i principi contabili e gli schemi di bilancio applicabili alle università, integrando anche le disposizioni del D.I. 10 dicembre 2015, n. 925 relativi agli schemi di budget economico;
- il Manuale Tecnico-Operativo (MTO), IV edizione, adottato ai sensi dell'art. 9 del D.I. 15 gennaio 2025, n. 34, che costituisce riferimento operativo per l'applicazione dei principi contabili e la redazione dei documenti di bilancio, nonché per la classificazione delle voci di ricavo e di costo e la predisposizione della nota illustrativa;
- il Regolamento di Ateneo per l'amministrazione, la finanza e la contabilità (emanato con D.R. n. 2, prot. n. 335/A3 del 14 gennaio 2014), che disciplina le procedure amministrativo-contabili e di programmazione, nonché la gestione dei bilanci e del patrimonio, in conformità allo Statuto di Ateneo, alla legge 9 maggio 1989, n. 168, e alla legge 30 dicembre 2010, n. 240;
- il Manuale di contabilità e gestione dell'Università della Valle d'Aosta, adottato in attuazione dell'art. 14 del Regolamento di Ateneo, che dettaglia i principi, i criteri e le modalità operative per la contabilizzazione e la valutazione delle singole poste di bilancio, in coerenza con la normativa nazionale e i principi contabili OIC.

Il bilancio è stato predisposto secondo gli schemi ministeriali vigenti, garantendo la comparabilità e l'omogeneità delle informazioni, e tenendo conto delle indicazioni contenute nel Manuale Tecnico-Operativo e nei documenti attuativi della Commissione per la Contabilità Economico-Patrimoniale delle Università (COEP).

Nel documento contabile sono stati esposti i valori sulla base:

- a) dei ricavi attesi per il prossimo triennio, secondo le informazioni disponibili a inizio dicembre;
- b) dei costi fissi e ripetibili per i quali l'Ateneo ha già assunto obbligazioni nei confronti di terzi;
- c) dei budget richiesti dalle strutture didattiche, di ricerca e dalla Direzione generale, in coerenza con il ciclo della programmazione di Ateneo e con le procedure definite dal Manuale di contabilità e gestione;
- d) dei ricavi e costi per i progetti di ricerca finanziati dall'esterno in relazione ai singoli cronoprogrammi;
- e) dei costi che si manifesteranno nel prossimo triennio a fronte delle decisioni del Consiglio dell'Università sull'Utilizzo del Patrimonio netto.

IL BUDGET ECONOMICO

L'Università della Valle d'Aosta si conferma in una fase di sviluppo, sostenuta da un costante incremento dei contributi regionali – passati da 8,15 milioni di euro nel 2024 a 10,2 milioni nel 2026 – e da una crescita della contribuzione studentesca, che raggiunge 1,65 milioni di euro. Questi dati riflettono la fiducia del Governo regionale e della comunità studentesca nell'Ateneo e testimoniano la capacità dell'Università di consolidare la propria posizione nel territorio valdostano.

La struttura dei costi evidenzia una significativa rigidità: la spesa per il personale, in costante aumento, assorbe la quasi totalità dell'incremento delle entrate, arrivando nel 2026 a rappresentare circa il 72% dei proventi operativi. Questa situazione limita, in parte, la possibilità di destinare risorse aggiuntive a iniziative di ricerca, innovazione e terza missione, ambiti strategici per la crescita e la competitività dell'Ateneo. Nel dettaglio i costi del personale dell'Università della Valle d'Aosta ammontano a 9.484.425 euro, in crescita rispetto agli anni precedenti (euro 7.955.596 nel 2024 e euro 8.938.592 nel 2025).

Nel budget di previsione, si rileva anche l'aumento della voce "Acquisto di servizi e collaborazioni tecnico gestionali" che si attesta a 1.609.463 euro (1.220.821 euro nel 2024 e 1.474.933 euro nel 2025). Questa voce comprende, nello specifico, i costi per la gestione degli stabili universitari con particolare riferimento al Polo universitario di via Monte Vodice, per i costi relativi ai servizi di facility management, sicurezza, pulizie e di connettività.

Il conto economico autorizzatorio chiude **in pareggio** con un totale ricavi/costi pari ad euro 13.334.237, anche il budget progetti, in riduzione rispetto agli esercizi precedenti per la chiusura del progetto Nodes, chiude a pareggio con ricavi/costi totali per euro 2.054.835. Il risultato negativo per l'anno 2026 è pertanto dovuto al solo impatto delle decisioni sull'utilizzo del Patrimonio per complessivi 747.857 euro (deliberazioni del 25 maggio 2022, n. 49, del 31 maggio 2023, n. 24 e del 31 maggio 2024, n. 31). L'ammontare in questione è rappresentato, per oltre l'80%, dagli investimenti effettuati nelle dotazioni tecnologiche del nuovo Polo che rilasceranno costi nel 2026 per circa 623.000, dai finanziamenti dei progetti di ricerca di Ateneo ancora in corso per circa 110.000 euro e dalla copertura di borse pluriennali a favore degli studenti per la restante parte. Di seguito si riporta la tabella riassuntiva della composizione del Conto Economico di previsione per l'anno 2026.

Tabella 1 – Conto Economico di Previsione 2026

VOCI DEL CONTO ECONOMICO DI PREVISIONE RICLASSIFICATO	Budget economico autorizzatorio	Dettaglio Utilizzo Patrimonio a copertura costi 2026	Budget progetti	Totale anno 2026
TOTALE I. PROVENTI PROPRI	1.654.577	-	989.350	2.643.927
TOTALE II. CONTRIBUTI	11.280.000	-	1.065.485	12.345.485
III. PROVENTI PER GESTIONE DIRITTO ALLO STUDIO	-	-	-	-
TOTALE IV. ALTRI PROVENTI E RICAVI DIVERSI	155.160	-	-	155.160
V. VARIAZIONE RIMANENZE	-	-	-	-
VI. INCREMENTO IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	-	-	-	-
TOTALE PROVENTI (A)	13.089.737	-	2.054.835	15.144.572
TOTALE VII. COSTI DEL PERSONALE	9.484.425	40.093	942.767	10.467.285
TOTALE VIII. COSTI DELLA GESTIONE CORRENTE	3.074.841	144.109	1.011.694	4.230.644
TOTALE IX. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	56.000	563.655	-	619.655
X. ACCANTONAMENTI	88.571	-	-	88.571

PER RISCHI E ONERI				
XI. ONERI DIVERSI DI GESTIONE	28.900	-	-	28.900
TOTALE COSTI (B)	12.732.738	747.857	1.954.460	15.435.055
DIFFERENZA TRA PROVENTI E COSTI OPERATIVI (A - B)	356.999	-747.857	100.375	-290.483
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	244.500	-	-	244.500
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE (D)	-	-	-	-
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (E)	-	-	-	-
F) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	601.499	-	100.375	701.874
RISULTATO ECONOMICO PRESUNTO	-	-747.857	-	-747.857
UTILIZZO DI RISERVE DI PATRIMONIO NETTO	-	747.857	-	747.857
RISULTATO FINALE PRESUNTO	-	0	-	-

Analizzando l'andamento della previsione nell'ultimo triennio, i cui numeri sono riportati nella tabella sotto, si evidenzia un incremento complessivo dei costi di gestione, pari al 9% nel 2025 e al 8% nel 2026 rispetto agli esercizi precedenti. L'aumento, come anticipato nelle premesse, è imputabile principalmente ai costi del personale che riflettono l'assorbimento degli adeguamenti stipendiali e l'avvio del piano di reclutamento deliberato a fine 2024 e aggiornato nel corso del 2025. A ciò si aggiunge l'impatto della presa in carico dello stabile di Via Monte

Vodice, che ha determinato un incremento dei costi di gestione corrente. Gli ammortamenti restano sostanzialmente stabili a fronte di piccoli ma costanti investimenti nelle attrezzature e negli stabili, mentre si evidenzia l'inserimento di accantonamenti per rischi e oneri a garanzia degli adeguamenti stipendiali che verranno disposti in futuro per il personale tecnico amministrativo. Infine, si rileva un lieve aumento degli oneri diversi di gestione, coerente con la crescita delle attività. Nel complesso, il trend conferma una dinamica di espansione strutturale legata alle scelte strategiche di potenziamento dell'organico e di investimento negli spazi destinati all'Ateneo.

Tabella 2 – Costi di previsione del conto economico (al netto dei progetti a finanziamento competitivo e dell'utilizzo del Patrimonio netto)

Descrizione	2026	2025	2024
Costi del personale	9.484.425	8.938.592	7.955.596
Costi gestione corrente	3.074.841	2.605.825	2.783.874
Ammortamenti e svalutazioni	56.000	56.000	52.668
Accantonamenti rischi/oneri	88.571	78.690	0,00
Oneri diversi di gestione	28.900	27.500	17.500
Totale costi (B)	12.732.738	11.738.088	10.809.638
Incremento su anno prec.	8%	9%	

Proventi operativi

L'ammontare dei proventi operativi è pari a euro **15.144.572**, e si compone di:

- I) Proventi propri per euro **2.643.927**;
- II) Contributi per euro **12.345.485**;
- III) Proventi per attività assistenziale per euro **0**;
- IV) Proventi per gestione diretta interventi per diritto allo studio per euro **0**;
- V) Altri proventi e ricavi diversi per euro **155.160**;
- VI) Variazioni di rimanenze per euro **0**;
- VII) Incremento delle immobilizzazioni per lavori interni per euro **0**.

I) Proventi Propri

Nei proventi propri rientrano:

- I.1) Proventi per la didattica per euro **1.654.577**;
- I.2) Proventi da Ricerche commissionate e trasferimento tecnologico per euro **0**;
- I.3) Proventi da Ricerche con finanziamenti competitivi per euro **989.350**.

I proventi propri sono indicati in relazione all'ammontare introitato nel corso del 2025 e alle proiezioni prudenziali effettuate dagli uffici della Direzione generale sulla base dei dati relativi

agli iscritti ai vari corsi ad oggi in possesso degli stessi, e in considerazione della tendenza positiva delle iscrizioni la stima è stata rivalutata in aumento.

I proventi da Ricerche con finanziamenti competitivi, pari a euro 989.350, sono da ricondurre alle entrate di competenza 2026, relative ai progetti di ricerca di seguito dettagliati:

- euro 380.104 progetto dal titolo “Sostenibilità e resilienza nei territori montani: istruzione, economia, disuguaglianza, e autonomie regionali”, di cui al Programma Regionale “PR Valle d'Aosta FSE+ 2021-2027”, per l'istituzione di assegni di ricerca, di afferenza sia al Dipartimento di Scienze umane e sociali, sia al Dipartimento di Scienze economiche e politiche;
- euro 204.360 relativi al progetto SMARTDECO - Energia e Turismo in Aree Montane Fragili: Strategie e metodologie per il Decoupling;
- euro 181.969 per il progetto ORIENTAMENTO2026PNRR_AS2024/2026 - Orientamento attivo nella transizione scuola-università;
- euro 87.414 relativi al progetto R.I.S.E. - Risk of Inundation and Landslide Environmental monitoring;
- euro 60.385 relativi al Progetto AGRICOLTURA_PAC_2025 per l'attivazione borse di ricerca nell'ambito dell'Accordo attuativo con la Struttura Politiche Regionali di Sviluppo Rurale della Regione Autonoma Valle d'Aosta – Assessorato Agricoltura e Risorse Naturali;
- euro 38.633 relativi ai Progetti di Rilevante Interesse Nazionale (PRIN), risultati beneficiari di contributi ministeriali;
- euro 33.231 relativi al progetto FER23.SUICIDIO.RAVA, nell'ambito la convenzione (e relativa proposta progettuale) tra l'Università della Valle d'Aosta – Université de la Vallée d'Aoste e la Regione Autonoma Valle d'Aosta – Assessorato Sanità, Salute e Politiche Sociali per la realizzazione delle attività di ricerca nell'ambito del Progetto regionale per la prevenzione del suicidio;
- euro 3.255 relativi al progetto di ricerca “Economie di montagna” ALD23PRA.AMONT.SEP.

II) Contributi

All'interno della categoria in esame si registrano le seguenti tipologie:

- 1) Contributi Mur e altre Amministrazioni centrali per euro **850.000**;
- 2) Contributi dalla Regione Autonoma Valle d'Aosta per euro **10.200.000**;
- 3) Contributi da altre Amministrazioni locali per euro **15.000**;
- 4) Contributi da Unione Europea e altri Organismi internazionali per euro **1.199.579**, di cui euro 230.000 relativi ai contributi finalizzati per le borse Erasmus. Tale posta di ricavo trova corrispondenza nei relativi costi a sostegno degli studenti;
- 5) Contributi da Università per euro **0**;
- 6) Contributi da altri (pubblici) per euro **0**;
- 7) Contributi da altri (privati) per euro **80.906**.

La categoria dei contributi rappresenta la principale fonte di ricavi per l'Ateneo con un complessivo stimato, per l'anno 2026, di euro 12.345.485 corrispondente all'82% del totale dei ricavi. L'ammontare è determinato, in via prevalente, dai trasferimenti del Ministero dell'Università e della Ricerca (euro 850.000) e della Regione Autonoma Valle d'Aosta (euro 10.200.000). I primi sono stati stimati in relazione all'andamento dei tre esercizi precedenti non essendoci, a oggi, comunicazioni ufficiali da parte del Ministero sugli stanziamenti a Bilancio

dello Stato per le università non statali per il prossimo anno. Si ricorda, inoltre, che il Ministero ha inserito all'interno del trasferimento corrente la quota parte destinata alla mobilità Erasmus. Tale entrata è da considerarsi finalizzata e non liberamente allocabile ed è stata stimata, in relazione all'andamento degli esercizi precedenti, in euro 50.000.

Per l'anno 2026, assumono, ancora, particolare rilevanza i Contributi da Unione Europea e altri Organismi internazionali stimati complessivamente in euro 1.199.579 così ripartiti:

- euro 230.000 destinati alle borse Erasmus, per le quali è previsto un corrispondente stanziamento tra i costi a sostegno degli studenti;
- euro 840.000 quali fondi PNRR per il progetto "NODES - Nord Ovest Digitale E Sostenibile";
- euro 44.121 per il progetto "Sonairgraph - SOnification for Accessible and Inclusive Representation of GRAPHS in Educatio");
- euro 12.984 relativi al progetto "DISCO+ - Dispositifs inclusifs de coopération";
- euro 69.778 per il progetto "INTERREG VI-A France-Italia ALCOTRA 21-27 TechYourWorld Academy transfrontaliera per la transizione digitale e verde delle PMI"
- euro 2.696 per il progetto "PRIN2022 - PNRR: Gender segregation in specialised medical training";

Infine, sono da evidenziare i fondi ricevuti dalla Fondazione CRT per il finanziamento di progetti di ricerca per complessivi euro 67.906.

V) Altri proventi e ricavi diversi

Sono indicati in tale voce:

- 1) i proventi per la concessione degli spazi a uso caffetteria, nonché, per i distributori di alimenti e bevande (euro 59.160), di cui al contratto di concessione relativo al servizio di gestione del bar caffetteria e di somministrazione di alimenti presso il Nuovo polo universitario, nonché di somministrazione di bevande calde, fredde e alimenti solidi preconfezionati a mezzo di distributori automatici e semiautomatici e della fornitura e installazione di refrigeratori d'acqua a rete idrica, in noleggio presso le sedi dell'Università;
- 2) i proventi relativi all'affitto delle stanze dello studentato fino a settembre 2026 (euro **96.000**).

II) Costi operativi

L'ammontare complessivo dei costi indicati nel budget economico, per l'esercizio 2026, è pari a euro 15.435.055 e tiene anche conto dei costi stimati nell'ambito dei progetti competitivi, nonché delle decisioni già assunte dal Consiglio dell'Università che comporteranno un incremento dei costi, in particolare per la gestione della nuova sede, per l'anno 2026.

La voce in esame si compone dei seguenti costi:

- VIII) Costi del personale (al netto dell'Irap) per euro **10.153.368**;
- IX) Costi della gestione corrente per euro **4.544.561**;
- X) Ammortamenti e svalutazioni per euro **619.655**;
- XI) Accantonamenti rischi e oneri per euro **88.571**;
- XII) Oneri diversi di gestione per euro **28.900**.

VIII) Costi del personale

I costi del personale sono così suddivisi:

- 1) Costi del personale dedicato alla ricerca e alla didattica per euro **6.377.946** di cui:
 - a) docenti/ricercatori per euro 5.201.741;
 - b) collaborazioni scientifiche (collaboratori, assegnisti, ecc..) per euro 628.312, relativi ad Assegnisti di ricerca nell'ambito di progetti di ricerca finanziati con fondi esterni, in particolare per il Programma Regionale "PR Valle d'Aosta FSE+ 2021-2027;
 - c) docenti a contratto per euro 545.179;
 - d) esperti linguistici per euro 0;
 - e) altro personale dedicato alla ricerca e alla didattica per euro 2.714, principalmente per incarichi afferenti alle attività scientifiche dei Dipartimenti;
- 2) Costi del personale dirigente e tecnico amministrativo per euro **4.089.339**.

La categoria in esame rappresenta la voce di costo più significativa del budget ed è strettamente correlata anche all'imposta IRAP (calcolata con il metodo retributivo) che ammonta a euro **701.874** il cui costo viene esposto, come prescritto dalla normativa, all'interno della sezione *F) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite, anticipate*.

Per quanto riguarda il personale docente, nel 2026 si perfezionerà inoltre il reclutamento di tre ulteriori unità, il cui costo è stato imputato proporzionalmente al periodo di effettiva presa di servizio; l'impatto annuale completo delle nuove assunzioni sarà pertanto registrato a partire dal 2027.

Si evidenzia, infine, che gli importi sono stati determinati applicando una percentuale di adeguamento ISTAT pari all'1,5% e che, per il personale docente e ricercatore, è stata considerata la progressione di carriera prevista dalla normativa vigente in materia di scatti stipendiali.

Con riferimento al precedente punto rubricato "Costi del personale dedicato alla ricerca e alla didattica", si precisa che il personale docente, in servizio al 31 dicembre 2025 presso l'Ateneo, è suddiviso come segue:

PERSONALE DOCENTE	DOTAZIONE AL 31/12/2025
Professori Ordinari	15
Professori Associati	25
Ricercatori a tempo indeterminato	8
Ricercatori a tempo determinato	4
Docenti a contratto	75 (docenti secondo semestre a.a. 2024/2025 e docenti primo semestre a.a. 2025/2026)
Assegnisti di ricerca	12

Con riferimento al precedente punto rubricato "Costi del personale dirigente e tecnico amministrativo", il personale in servizio, a tempo indeterminato alla data del 31 dicembre 2025 sarà di 68 unità (al netto delle 1 unità di personale in aspettativa), mentre il totale del personale in servizio a con incarico di mansioni superiori, alla stessa data, è di 2 unità:

Organico personale tecnico amministrativo suddiviso per ruolo situazione al 31 dicembre 2025	
Direttore generale (incarico a tempo determinato)	1
Dirigenti a tempo indeterminato	3 (di cui 1 in aspettativa)
Personale a tempo indeterminato	64 (di cui 1 in aspettativa per incarico dirigenziale a tempo determinato all'interno dell'Università)
Personale a tempo determinato	0
TOTALE	68

Organico personale tecnico amministrativo suddiviso per qualifica situazione al 31 dicembre 2025	
Direttore generale (incarico a tempo determinato)	1
Dirigenti a tempo indeterminato	3 (di cui 1 in aspettativa)
Categoria D	24 (di cui 1 in aspettativa per incarico dirigenziale a tempo determinato all'interno dell'Università)
Categoria C2	31
Categoria B2	5
Categoria A	4
TOTALE	68

IX) Costi della gestione corrente

I costi della gestione corrente ammontano a euro **4.230.644** e sono così suddivisi:

- 1) Costi per sostegno agli studenti per euro **470.137**;
- 2) Costi per il diritto allo studio per euro **210.000**;
- 3) Costi per la ricerca e l'attività editoriale per euro **743.769**;
- 4) Trasferimenti a partner di progetti coordinati per euro **5.000**;
- 5) Acquisto di materiale di consumo per laboratori per euro **0**;
- 6) Variazione rimanenze di materiale di consumo per laboratori per euro **0**;
- 7) Acquisto di libri, periodici e materiale bibliografico per euro **20.068**;
- 8) Acquisto di servizi e collaborazioni tecnico gestionali per euro **1.822.462**;
- 9) Acquisto altri materiali per euro **30.991**;
- 10) Variazioni rimanenze di materiali per euro **0**;
- 11) Costi di godimento di beni di terzi per euro **375.743**;
- 12) Altri costi per euro **552.474**.

Il costo per il sostegno agli studenti, individuato per il 2026 in euro **470.137**, si compone dei costi per le borse e la mobilità internazionale, così suddivisi:

- Borse di studio per corsi di laurea e specializzazione: euro 12.985;
- Spese di viaggio e soggiorno studenti per mobilità e scambi culturali: euro 317.340;
- Servizi di alloggio per studenti: euro 120.000.

- Borse di studio per redazione tesi in lingua straniera: euro 6.000
- Borse di studio per stage all'estero: euro 6.000
- Borse e mobilità internazionale: euro 7.812

Il costo per il diritto allo studio, per l'anno 2025, stimato in euro **210.000**, è così composto:

- Attività a tempo parziale degli studenti per euro 40.000;
- Rimborsi tasse e contributi vari per euro 160.000,00;
- Attività di supporto agli studenti disabili per euro 10.000

I costi per la ricerca e l'attività editoriale, previsti per l'anno 2026, sono pari a euro **743.769**, che verranno utilizzati per l'assegnazione dei contributi alle imprese nell'ambito del progetto PNRR e per le pubblicazioni scientifiche delle strutture.

I costi per il trasferimento a partner di progetti coordinati, per complessivi euro **5.000**, gli oneri a carico dell'Ateneo per i doppi diplomi da erogare a favore dell'Université de Savoie di Chambéry.

I costi per l'acquisto di libri, periodici e materiale bibliografico ammontano a euro **20.068** e comprendono il budget della Commissione biblioteca e il costo di materiale bibliografico nell'ambito delle attività scientifiche dipartimentali, dei progetti di ricerca, nonché delle richieste dei singoli uffici della Direzione generale.

I costi per l'acquisto di servizi e collaborazioni tecnico-gestionali, per l'anno 2026, sono pari a euro **1.822.462** e si compongono delle seguenti voci:

- spese per servizi fiscali, previdenziali e per la sicurezza: euro 25.000;
- promozione istituzionale: euro 60.000;
- spese postali: euro 2.000;
- assicurazioni: euro 120.000;
- assistenza informatica e manutenzioni software: euro 135.155;
- spese notarili, legali e patrimonio: euro 20.000;
- spese per servizi di reception/guardiania e vigilanza: euro 149.000;
- altre spese per servizi: euro **251.503**, di cui euro 136.581 per servizi derivanti dalla gestione dei progetti di ricerca gestiti dall'Ateneo, euro 30.000 per il servizio di ascolto, sostegno e counseling psicologico per la comunità universitaria
- servizi di rappresentanza: euro 1.000;
- spese per servizi di traduzioni e revisione linguistica: euro 3.425
- spese per servizi connessi alla valutazione e selezione degli studenti: euro 10.000;
- servizi di catalogazione e prestiti interbibliotecari euro 500;
- utenze e canoni: euro 464.232;
- pulizie: euro 317.000;
- manutenzione immobili, impianti e macchinari: euro 162.700 ;
- servizi di traslochi e facchinaggio: euro 500;
- altre spese di manutenzione ordinaria e riparazione: euro 90.812.
- spese per progetti di Ateneo: euro 9.635

I costi per l'acquisto di altri materiali ammontano, per l'anno 2026, a euro **30.991**.

Il costo per il godimento di beni di terzi, per l'anno 2026, ammonta a euro **375.743** ed è così composto:

- locazioni e spese condominiali: euro 5.000 (costi per affitti spazi nell'ambito dei saloni per l'orientamento);
- noleggi e spese accessorie: euro 11.500;
- sistemi informativi e aggiornamento software: euro 355.090;
- spese per progetti di Ateneo: euro 4.153.

Nella voce “Altri costi”, che per l’anno 2026 ammonta a euro **552.474**, rientrano le seguenti voci di costo:

- funzionamento e retribuzione organi istituzionali: euro 137.057;
- partecipazione a enti e associazioni: euro 37.671;
- altre spese generali per il personale: euro 37.150;
- spese per partecipazione a convegni e missioni svolte anche nell’ambito dei progetti finanziati dalla Regione e dall’Unione europea per euro 241.726;
- spese connesse all’organizzazione di manifestazioni e convegni: euro 10.950;
- Spese per progetti di Ateneo: euro 87.919.

X) Ammortamenti e svalutazioni

I costi per gli ammortamenti sono stati inseriti sulla base della proiezione al 31 dicembre 2026 della situazione dei beni presenti in inventario, per complessivi euro **619.655**.

La stima è stata effettuata sulla base delle percentuali di ammortamento adottate dall’Ateneo e tenuto conto anche del budget investimenti e delle decisioni del Consiglio dell’Università in relazione agli investimenti per il nuovo stabile, i cui fondi sono stati appositamente vincolati nell’ambito del Patrimonio Netto disponibile.

XI) Accantonamenti per rischi e oneri

Nell’ambito di questa sezione sono stati stanziati euro **88.571** a titolo di Accantonamento per gli adeguamenti stipendiali concernenti il personale tecnico-amministrativo che verranno decisi al termine del triennio.

XII) Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi sono pari ad euro **28.900**, di cui 24.400 per tributi e 4.500 per l’imposta di bollo.

III) Proventi e oneri finanziari

Questa sezione comprende, lato ricavi, una stima degli interessi attivi per euro **250.000**, inseriti in continuità rispetto all’esercizio precedente.

Lato costi, gli oneri bancari stimati in euro **5.500**, calcolati in relazione alle disposizioni contenute nella convenzione di cassa stipulata con la Banca incaricata del servizio e rinnovata per il periodo 1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2026.

F) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite, anticipate

Come anticipato nella sezione B) Costi operativi, all’interno della voce F) Imposte sul reddito dell’esercizio correnti, differite, anticipate sono stati postati euro **701.874**, comprensivi dell’IRAP stimata sui costi per il personale all’interno dei progetti finanziati e a valere sul Patrimonio Netto.

IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

Gli investimenti previsti, per l’anno 2026, ammontano ad euro **190.000**, così ripartiti:

- Altre immobilizzazioni immateriali per euro **155.000**, per alcuni interventi straordinari sugli impianti e i locali del nuovo Polo;
- Attrezzature scientifiche per euro **35.000**, per il rinnovo delle postazioni di lavoro.

Il budget investimenti si limita, in questa fase, ad una previsione solo per l’anno 2026, rimanendo in capo al bilancio della Regione la parte relativa all’edilizia universitaria.

A) INVESTIMENTI/IMPIEGHI		B) FONTI DI FINANZIAMENTO		
Voce riclassificato	PREVISIONE 2026	Contributi da terzi finalizzati (in conto capitale e/o conto impianti)	Risorse da indebitamento	Risorse proprie
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		2		
1) Costi di impianto, di ampliamento e di sviluppo	-	-	-	-
2) Diritti di brevetto e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	-	-	-	-
3) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-	-	-
4) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-
5) Altre immobilizzazioni immateriali	155.000	-	-	155.000
TOTALE I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	155.000	-	-	155.000
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	155.000	-	-	155.000
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
1) Terreni e fabbricati	-	-	-	-
2) Impianti e attrezzature	-	-	-	-
3) Attrezzature scientifiche	35.000	-	-	35.000
4) Patrimonio librario, opere d'arte, d'antiquariato e museali	-	-	-	-
5) Mobili e arredi	-	-	-	-
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-
7) Altre immobilizzazioni materiali	-	-	-	-
TOTALE II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	35.000	-	-	35.000
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	35.000	-	-	35.000
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-
TOTALE GENERALE	190.000	-	-	190.000

IL BUDGET PROGETTI

Il budget progetti 2026 è stato estrapolato dal budget economico, includendo esclusivamente i valori riconducibili a finanziamenti competitivi destinati alle attività di ricerca e terza missione. Questo approccio consente di monitorare in modo puntuale la capacità dell'Ateneo di attrarre risorse esterne e di valorizzare il proprio ruolo nel sistema della ricerca nazionale e internazionale.

Per il 2026, l'Ateneo è chiamato a gestire un ammontare complessivo di finanziamenti esterni superiore a 2 milioni di euro. Di questi, circa il 40% è rappresentato dai finanziamenti nell'ambito del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) per il progetto NODES – Nord Ovest Digitale e Sostenibile, approvato con deliberazione del Consiglio dell'Università del 22 settembre 2022, n. 80. Il Ministero ha concesso una proroga delle attività fino al 30 aprile 2026 e l'Ateneo ha deciso di posticipare ai primi mesi del prossimo anno la chiusura delle ultime attività, compresa la relativa rendicontazione svolta dai docenti di ruolo.

Rispetto all'esercizio precedente, il budget progetti si è ridimensionato principalmente per effetto della progressiva conclusione delle attività PNRR. Tuttavia, è importante sottolineare come la capacità di attrarre finanziamenti competitivi sia notevolmente cresciuta: al netto del finanziamento NODES, l'Ateneo ha quasi raddoppiato i fondi competitivi, portando i ricavi da circa 700 mila euro a oltre 1,2 milioni di euro. Questo risultato conferma il dinamismo dell'Ateneo nella ricerca di risorse, in particolare rispondendo alle esigenze del territorio e rafforzando la propria presenza nei principali programmi di finanziamento.

Nel dettaglio, si evidenziano i seguenti dati:

- I finanziamenti della Fondazione CRT ammontano a circa 70 mila euro, distribuiti su più progetti attivi.
- Sono in corso quattro progetti PRIN (Progetti di Rilevante Interesse Nazionale) per un totale superiore a 40 mila euro.
- I finanziamenti regionali, finalizzati in particolare al sostegno degli assegni di ricerca e di borse di studio per la collaborazione ad attività di ricerca, ammontano a circa 440 mila euro.
- I restanti fondi derivano da progetti competitivi a finanziamento europeo e nazionale, che contribuiscono in modo significativo alla crescita complessiva delle risorse destinate alla ricerca. All'interno di questi ultimi si segnalano i progetti approvati nel corso del 2025 nell'ambito del Bando "Aggregazioni R&S – Transizione ecologica", a valere sul programma regionale Valle d'Aosta FESR 2021/2027.

La composizione del budget progetti 2026 riflette quindi una progressiva diversificazione delle fonti di finanziamento e una maggiore capacità dell'Ateneo di posizionarsi in modo competitivo nei bandi nazionali e internazionali.

Voce riclassificato	Budget progetti finanziati
A) PROVENTI OPERATIVI	
I. PROVENTI PROPRI	
1) Proventi per la didattica	-
2) Proventi da Ricerche commissionate e trasferimento tecnologico	-
3) Proventi da Ricerche con finanziamenti competitivi	989.350

TOTALE I. PROVENTI PROPRI	989.350
II. CONTRIBUTI	
1) Contributi Miur e altre Amministrazioni centrali	-
2) Contributi Regioni e Province autonome	-
3) Contributi altre Amministrazioni locali	15.000
4) Contributi Unione Europea e altri Organismi Internazionali	969.579
5) Contributi da Università	-
6) Contributi da altri (pubblici)	-
7) Contributi da altri (privati)	80.906
TOTALE II. CONTRIBUTI	1.065.485
III. PROVENTI PER GESTIONE DIRETTA INTERVENTI PER IL DIRITTO ALLO STUDIO	-
IV. ALTRI PROVENTI E RICAVI DIVERSI	
1) Utilizzo di riserve di Patrimonio Netto derivanti dalla contabilità finanziaria	-
2) Altri proventi e ricavi diversi	-
TOTALE IV. ALTRI PROVENTI E RICAVI DIVERSI	-
V. VARIAZIONE RIMANENZE	-
VI. INCREMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	-
TOTALE PROVENTI (A)	2.054.835
B) COSTI OPERATIVI	
VII. COSTI DEL PERSONALE	
1) Costi del personale dedicato alla ricerca e alla didattica:	
a) docenti / ricercatori	299.525
b) collaborazioni scientifiche (collaboratori, assegnisti, ecc)	586.518
c) docenti a contratto	54.591
d) esperti linguistici	-
e) altro personale dedicato alla didattica e alla ricerca	-
TOTALE 1) Costi del personale dedicato alla ricerca e alla didattica:	940.634
2) Costi del personale dirigente e tecnico amministrativo	2.133
TOTALE VII. COSTI DEL PERSONALE	942.767
VIII. COSTI DELLA GESTIONE CORRENTE	
1) Costi per sostegno agli studenti	6.000
2) Costi per il diritto allo studio	-
3) Costi per la ricerca e l'attività editoriale	706.255
4) Trasferimenti a partner di progetti coordinati	-
5) Acquisto materiale consumo per laboratori	-
6) Variazione rimanenze di materiale di consumo per laboratori	-
7) Acquisto di libri, periodici e materiale bibliografico	-
8) Acquisto di servizi e collaborazioni tecnico gestionali	138.881
9) Acquisto altri materiali	-
10) Variazione delle rimanenze di materiali	-
11) Costi per godimento beni di terzi	19.938
12) Altri costi	140.619
TOTALE VIII. COSTI DELLA GESTIONE CORRENTE	1.011.694

IX. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	
1) Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	-
2) Ammortamenti immobilizzazioni materiali	-
3) Svalutazione immobilizzazioni	-
4) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide	-
TOTALE IX. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	-
X. ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	-
XI. ONERI DIVERSI DI GESTIONE	-
TOTALE COSTI (B)	1.954.460
DIFFERENZA TRA PROVENTI E COSTI OPERATIVI (A - B)	100.375
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	
1) Proventi finanziari	-
2) Interessi ed altri oneri finanziari	-
3) Utili e perdite su cambi	-
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	-
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	
1) Rivalutazioni	-
2) Svalutazioni	-
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (D)	-
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	
1) Proventi	-
2) Oneri	-
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (E)	-
F) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO CORRENTI, DIFFERITE, ANTICIPATE	100.375
RISULTATO ECONOMICO PRESUNTO	-
UTILIZZO DI RISERVE DI PATRIMONIO NETTO DERIVANTI DALLA CONTABILITA' ECONOMICO PATRIMONIALE	-
RISULTATO FINALE PRESUNTO	-

I costi sopra rappresentati sono stati imputati per la quota parte relativa all'esercizio 2026, in relazione ai programmi pluriennali presentati. L'imputazione è stata effettuata per natura, includendo anche i costi del personale di ruolo facente parte dei gruppi di ricerca, ove rendicontabili all'interno dei singoli budget di spesa dei progetti finanziati.

PREVISIONE TRIENNALE 2026-2028

Il budget economico triennale 2026-2028 dell'Università della Valle d'Aosta presenta risultati economici di previsione negativi per ciascun esercizio del periodo considerato (-747.857 euro nel 2026, -1.026.032 euro nel 2027, -1.305.054 euro nel 2028). Questa dinamica è principalmente attribuibile a precise scelte strategiche già deliberate dal Consiglio dell'Università, che ha previsto l'utilizzo di quote del patrimonio netto, in particolare per sostenere gli investimenti programmati nel Polo universitario.

Un elemento di rilievo nell'andamento del budget è rappresentato dalla voce "Costi del personale", che costituisce la componente più significativa dei costi operativi. Nel dettaglio nel

2026, i costi complessivi del personale ammontano a 10.193.461 euro, di cui 6.104.122 euro relativi al personale dedicato alla ricerca e alla didattica e 4.089.339 euro al personale dirigente e tecnico-amministrativo. I costi in questione includono anche la rendicontazione dei costi dei progetti a finanziamento competitivo per le ore volte dal personale docente coinvolto.

Nel 2027, i costi del personale si attestano a 9.856.392 euro, mentre nel 2028 risalgono a 10.044.968 euro.

L'andamento crescente dei costi, in particolare per il personale docente e ricercatore, è determinato sia dagli adeguamenti stipendiali legati all'indice ISTAT (stimato nell'1,5% annuo), sia dagli scatti stipendiali previsti dalla normativa vigente. Questi incrementi, di carattere strutturale, sono stati opportunamente stimati e inseriti nel budget triennale.

Il risultato economico di previsione negativo che emerge dal budget triennale trova la necessaria copertura nell'utilizzo del patrimonio netto disponibile, come già deliberato dagli organi di governo dell'Ateneo per la maggior parte, oltre 1,8 milioni e per la restante, circa 1,2 milioni, dal Patrimonio netto libero. È importante sottolineare che, secondo le stime effettuate dai competenti uffici della Direzione Generale, il patrimonio netto dell'Università è previsto in incremento grazie all'utile atteso per l'esercizio 2025. Questo consente di affrontare con serenità il triennio di programmazione, sostenendo sia gli investimenti strategici sia la dinamica dei costi del personale, senza compromettere la solidità patrimoniale dell'Ateneo.

Di seguito si riporta il dettaglio della situazione economica di sintesi per il triennio 2026/2028:

Voce riclassificato	TOTALE 2026	TOTALE 2027	TOTALE 2028
A) PROVENTI OPERATIVI			
I. PROVENTI PROPRI			
1) Proventi per la didattica	1.654.577	1.654.577	1.654.577
2) Proventi da Ricerche commissionate e trasferimento tecnologico	-	247.341	16.498
3) Proventi da Ricerche con finanziamenti competitivi	989.350	-	-
TOTALE I. PROVENTI PROPRI	2.643.927	1.901.918	1.671.075
II. CONTRIBUTI			
1) Contributi Miur e altre Amministrazioni centrali	850.000	850.000	850.000
2) Contributi Regioni e Province autonome	10.200.000	10.200.000	10.200.000
3) Contributi altre Amministrazioni locali	15.000	8.000	-
4) Contributi Unione Europea e altri Organismi Internazionali	1.199.579	230.000	230.000
5) Contributi da Università	-	-	-
6) Contributi da altri (pubblici)	-	-	-
7) Contributi da altri (privati)	80.906	-	-
TOTALE II. CONTRIBUTI	12.345.485	11.288.000	11.280.000

III. PROVENTI PER GESTIONE DIRETTA INTERVENTI PER IL DIRITTO ALLO STUDIO	-	-	-
IV. ALTRI PROVENTI E RICAVI DIVERSI		-	-
1) Utilizzo di riserve di Patrimonio Netto derivanti dalla contabilità finanziaria	-	-	-
2) Altri proventi e ricavi diversi	155.160	155.160	155.160
TOTALE IV. ALTRI PROVENTI E RICAVI DIVERSI	155.160	155.160	155.160
V. VARIAZIONE RIMANENZE	-	-	-
VI. INCREMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	-	-	-
TOTALE PROVENTI (A)	15.144.572	13.345.078	13.106.235
B) COSTI OPERATIVI			
VII. COSTI DEL PERSONALE			
1) Costi del personale dedicato alla ricerca e alla didattica:			
a) docenti / ricercatori	5.201.741	5.246.037	5.450.965
b) collaborazioni scientifiche (collaboratori, assegnisti, ecc)	628.312	71.938	-
c) docenti a contratto	545.179	490.589	490.589
d) esperti linguistici	-	-	-
e) altro personale dedicato alla didattica e alla ricerca	2.714	2.714	2.714
TOTALE 1) Costi del personale dedicato alla ricerca e alla didattica:	6.377.946	5.811.278	5.944.268
2) Costi del personale dirigente e tecnico amministrativo	4.089.339	4.045.114	4.100.700
TOTALE VII. COSTI DEL PERSONALE	10.467.285	9.856.392	10.044.968
VIII. COSTI DELLA GESTIONE CORRENTE			
1) Costi per sostegno agli studenti	470.137	541.405	467.905
2) Costi per il diritto allo studio	210.000	210.000	210.000
3) Costi per la ricerca e l'attività editoriale	743.769	14.525	14.525
4) Trasferimenti a partner di progetti coordinati	5.000	5.000	5.000
5) Acquisto materiale consumo per laboratori	-	-	-
6) Variazione rimanenze di materiale di consumo per laboratori	-	-	-
7) Acquisto di libri, periodici e materiale bibliografico	20.068	18.868	18.868

8) Acquisto di servizi e collaborazioni tecnico gestionali	1.822.462	1.692.781	1.685.969
9) Acquisto altri materiali	30.991	30.991	30.991
10) Variazione delle rimanenze di materiali	-	-	-
11) Costi per godimento beni di terzi	375.743	354.990	354.990
12) Altri costi	552.474	419.690	379.598
TOTALE VIII. COSTI DELLA GESTIONE CORRENTE	4.230.644	3.288.249	3.167.845
IX. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI			
1) Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	-	-	-
2) Ammortamenti immobilizzazioni materiali	619.655	595.388	551.483
3) Svalutazione immobilizzazioni	-	-	-
4) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide	-	-	-
TOTALE IX. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	619.655	595.388	551.483
X. ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	88.571	88.571	88.571
XI. ONERI DIVERSI DI GESTIONE	28.900	28.900	28.900
TOTALE COSTI (B)	15.435.055	13.857.500	13.881.767
DIFFERENZA TRA PROVENTI E COSTI OPERATIVI (A - B)	290.483	512.422	775.532
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
1) Proventi finanziari	250.000	100.000	100.000
2) Interessi ed altri oneri finanziari	5.500	5.500	5.500
3) Utili e perdite su cambi	-	-	-
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	244.500	94.500	94.500
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
1) Rivalutazioni	-	-	-
2) Svalutazioni	-	-	-
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (D)	-	-	-
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
1) Proventi		-	-

2) Oneri		-	-
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (E)		-	-
F) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO CORRENTI, DIFFERITE, ANTICIPATE	701.874	608.110	624.022
RISULTATO ECONOMICO PRESUNTO	747.857	1.026.032	1.305.054
UTILIZZO DI RISERVE DI PATRIMONIO NETTO DERIVANTI DALLA CONTABILITA' ECONOMICO PATRIMONIALE	747.857	1.026.032	1.305.054
RISULTATO FINALE PRESUNTO	-	-	-

Per il prossimo triennio viene preservata la solidità patrimoniale dell'Ente, contando anche su una previsione chiusura in positivo del Bilancio 2025, sarà comunque necessario monitorare attentamente l'andamento delle spese del personale che rappresentano la principale voce di costo del bilancio dell'Ateneo ed è difficilmente comprimibile.

Aosta, lì 10 dicembre 2025

Il Direttore generale
Lucia Ravagli Ceroni