

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

COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

RELAZIONE AL BILANCIO UNICO DI PREVISIONE 2026
E AL BILANCIO TRIENNALE 2026-2028

PREMESSA

Il Collegio dei Revisori dei Conti (Dott. Marco Saivetto - Presidente, Dott.ssa Katia Laurent e Dott. Jean Paul Zanini - Componenti) ha esaminato il Bilancio di previsione 2026 e il triennale 2026-2028, ricevuto, nella sua versione definitiva, il 10 dicembre 2025, verificandone la conformità normativa (D.Lgs. 18/2012, D.I. 19/2014, D.I. 394/2017, D.I. 34/2025).

1. BILANCIO 2026 - SINTESI

Il bilancio 2026 si articola in tre componenti:

Voce	Importo (€)
PROVENTI OPERATIVI TOTALI	15.144.572
COSTI OPERATIVI TOTALI	15.435.055
Differenza proventi - costi (A-B)	-290.483
Proventi finanziari (C)	+244.500
Imposte IRAP (F)	-701.874
RISULTATO ECONOMICO PRESUNTO 2026	-747.857

Voce	Importo (€)
Utilizzo riserve Patrimonio Netto	+747.857
RISULTATO FINALE	0

Composizione del bilancio 2026:

- **Risultato economico presunto:** €-747.857
- **Utilizzo Patrimonio Netto:** €747.857 (di cui: ammortamenti nuovo Polo €563.655, progetti ricerca €107.192, borse studenti €12.730, pubblicazioni €3.990 e manutenzione dotazioni tecnologiche €60.290)
- **Budget progetti:** €2.054.835 in pareggio, senza computare il risparmio del costo del personale coinvolto nei progetti.

PROVENTI 2026

Categoria	Importo (€)	%
Contribuzione studentesca	1.654.577	10,9%
Proventi da ricerche con finanziamenti competitivi	989.350	6,5%
Regione Autonoma Valle d'Aosta	10.200.000	67,4%
MIUR	850.000	5,6%
UE (incluso NODES €840.000)	1.199.579	7,9%
Altri contributi e proventi	251.066	1,7%
TOTALE	15.144.572	100,0%

Il contributo regionale aumenta del 20% (da €8,5M a €10,2M per L.R. 20/2025), rappresentando il 67,4% dei proventi. Il progetto NODES (€840.000) è incluso grazie alla proroga ministeriale al 30/04/2026.

COSTI 2026

Categoria	Importo (€)	%
Personale (al netto IRAP)*	10.467.285	67,8%
Gestione corrente	4.230.644	27,4%
Ammortamenti e svalutazioni	619.655	4,0%
Accantonamenti e oneri diversi	117.471	0,8%
TOTALE COSTI OPERATIVI	15.435.055	100,0%

**L'IRAP di €701.874 è esposta nella sezione F del budget come da normativa*

Il costo del personale (€10.467.285 al netto IRAP) rappresenta il 67,8% dei costi operativi totali. Comprensivo di IRAP (€11.169.159), il personale assorbe il 73,8% dei proventi operativi, evidenziando una significativa rigidità strutturale della spesa. Tale incidenza riflette il piano di reclutamento (3 nuovi docenti nel 2026 con impatto pieno dal 2027), nuove assunzioni tecnico-amministrative effettuate nel 2025, adeguamento ISTAT dell'1,5% e progressioni di carriera.

I costi della gestione corrente (€4.230.644) aumentano significativamente per la piena operatività del nuovo Polo universitario di Via Monte Vodice (servizi di facility management, utenze, pulizie, vigilanza, manutenzioni e connettività). Gli ammortamenti (€619.655) riflettono gli investimenti effettuati nelle dotazioni tecnologiche e immobiliari del nuovo Polo, di cui €563.655 coperti da utilizzo di riserve di Patrimonio Netto.

2. BILANCIO TRIENNALE 2026-2028

Anno	Proventi (€)	Costi (€)	Risultato (€)	Utilizzo Riserve
2026	15.144.572	15.435.055	-747.857	747.857
2027	13.345.078	13.857.500	-1.026.032	1.026.032
2028	13.106.235	13.881.767	-1.305.054	1.305.054

Anno	Proventi (€)	Costi (€)	Risultato (€)	Utilizzo Riserve
Cumulativo	—	—	-3.078.943	3.078.943

CRITICITÀ PATRIMONIALE

Voce	Importo (€)
Patrimonio Netto al 01/01/2025	6.464.354
I - Fondo di Dotazione	1.706.065
II - Patrimonio Vincolato	2.909.918
III - Patrimonio Non Vincolato	1.848.371
Utilizzo riserve cumulativo 2026-2028	3.078.943
- di cui: Patrimonio Vincolato	1.903.388
- di cui: Patrimonio Non Vincolato	1.175.555
Patrimonio Non Vincolato residuo al 31/12/2028	672.816

Il triennio presenta un deficit strutturale crescente. L'utilizzo cumulativo di riserve (€3.078.943) determina l'assorbimento del Patrimonio Vincolato per €1.903.388 e del Patrimonio Non Vincolato per €1.175.555. Nel triennio viene così utilizzato quasi interamente il Patrimonio Non Vincolato (63,6% del totale disponibile), con conseguente erosione della solidità patrimoniale dell'Ateneo.

I proventi si riducono del 13,5% (da €15,1M a €13,1M) principalmente per la conclusione del progetto NODES e riduzione contributi UE (-80,8%). L'incidenza del personale sui proventi cresce dal 69,1% (2026) al 76,6% (2028), configurando una rigidità strutturale critica.

3. RACCOMANDAZIONI

Il Collegio raccomanda:

- **piano pluriennale:** predisporre un piano pluriennale con obiettivi quantitativi di riduzione del deficit, azioni per incrementare ricavi (fund raising, convenzioni, diversificazione fonti) e razionalizzazione costi.
- **monitoraggio trimestrale:** implementare report trimestrali su scostamenti previsioni/consuntivo, evoluzione liquidità e Patrimonio Netto, da condividere con il Collegio Sindacale in occasione delle verifiche periodiche.
- **confronto con Regione Valle d'Aosta:** avviare dialogo per valutare incrementi programmati e strutturali del contributo regionale 2027-2029 e forme di sostegno straordinario.
- **gestione e monitoraggio spesa del personale:** definire un piano triennale del fabbisogno con l'obiettivo di contenere il rapporto tra costo personale/ricavi.

4. PARERE FINALE

Il Collegio dei Revisori dei Conti, effettuate le dovute verifiche, ritenuto che la documentazione sottoposta all'approvazione del Consiglio dell'Università risulti conforme alla normativa vigente e improntata a criteri di prudenza nella quantificazione dei ricavi e dei costi, ferme restando le raccomandazioni sopra indicate, esprime

PARERE FAVOREVOLE

all'approvazione del Bilancio unico di previsione annuale autorizzatorio 2026 e del Bilancio unico di previsione triennale 2026-2028.

Aosta, 15 dicembre 2025

IL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

Dott. Marco Saivetto
Presidente

Dott.ssa Katia Laurent
Componente

Dott. Jean Paul Zanini
Componente