



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Revisori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

Relazione del Collegio dei Revisori dell'Università di Cagliari sul bilancio unico di previsione 2026 e triennale 2026 – 2027 - 2028

Premessa

Ai sensi dell'art. 45, comma 2, lett. b) del vigente regolamento di Ateneo per l'amministrazione, finanza e la contabilità, il Collegio dei revisori "predispone la relazione di accompagnamento al bilancio unico d'Ateneo d'esercizio che attesta la corrispondenza del documento alle risultanze contabili; tale relazione contiene valutazioni e giudizi sulla regolarità contabile e sulla regolarità della gestione finanziaria, economica e patrimoniale, nonché proposte in ordine alla sua approvazione".

La presente relazione prende in considerazione il bilancio unico di previsione annuale autorizzatorio, composto dal budget economico e dal budget degli investimenti per l'esercizio 2026 nonché il bilancio unico di previsione triennale 2026 – 2027 – 2028. I documenti contabili sono stati predisposti dall'Ateneo secondo quanto previsto per le Istituzioni universitarie dai nuovi principi e metodi di rilevazione e rappresentazione dei dati economico-patrimoniali e finanziari (d. lgs. 27 gennaio 2012, n. 18 emanato in attuazione dell'art. 5 della legge n. 240/2010, nel disporre che le Università per l'adozione di un sistema di contabilità economico-patrimoniale e analitica "al fine di garantire trasparenza e omogeneità dei sistemi e delle procedure contabili, di consentire l'individuazione della situazione patrimoniale e la valutazione dell'andamento complessivo della gestione").

L'impianto contabile degli Atenei è costituito dal Bilancio Unico di Previsione Annuale Autorizzatorio, costituito da Budget Economico e Budget degli investimenti. Il Decreto Interministeriale n. 19 del 14 gennaio 2014 ha stabilito i principi contabili e gli schemi di bilancio cui le Università devono attenersi per la predisposizione dei documenti contabili di cui all'articolo 1, comma 2 del decreto legislativo n. 18/2012, nonché le modalità ed i criteri con cui devono essere predisposti il bilancio preventivo unico non autorizzatorio ed il rendiconto unico in contabilità finanziaria al c. 3) del predetto art. 1.

Con il decreto Interministeriale n. 925 del 10 dicembre 2014, sono stati disciplinati gli schemi di budget economico e degli investimenti.



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Rettori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

Con D.I. 34 del 15 gennaio 2025 è stata elaborato il quarto aggiornamento del manuale tecnico - operativo (art. 9 del D.I. 34/2025) nel quale si è proceduto a novazione ed emendamento della precedente versione con particolare riguardo ai punti di seguito riepilogati:

- Razionalizzazione della normativa di riferimento, in particolare tra il D.I. 19/2014 ed il D.I. 925/2015 relativamente allo schema di Budget Economico;
- Consolidamento dei modelli di riferimento ormai rodati concordemente con l'evoluzione della disciplina *accrual basis* in contabilità economico-patrimoniale;
- Miglioramento nella definizione e valutazione di poste di bilancio significative oltre allo snellimento di alcuni principi, al fine di una maggiore omogeneizzazione e un'univoca applicazione dei principi contabili attuati da parte di tutti gli Atenei;
- Eliminazione dei riferimenti operativi per il passaggio dalla contabilità finanziaria alla contabilità economico-patrimoniale, ormai compiuto e definitivamente assunto dalle amministrazioni universitarie nazionali.

Con e-mail del 12 dicembre 2025 è stata messa a disposizione del Collegio la seguente documentazione:

- Bilancio unico d'ateneo di previsione annuale autorizzatorio 2026, in forma sintetica e analitica, composto da budget economico riclassificato e budget degli investimenti, in forma sintetica e analitica (art. 7 c. 1 D.I. 34/2025 e articolo 1 comma 2, lett. a) D.Lgs. n. 18/2012);
- Bilancio unico d'ateneo di previsione triennale 2026 – 2027 – 2028, in forma sintetica e analitica, composto da budget economico riclassificato e budget degli investimenti finalizzato a garantire la sostenibilità di tutte le attività nel medio periodo (art. 7 c. 1 D.I. 34/2025 e art. 1, comma 2, lett. b) D.Lgs. n. 18/2012);
- Nota illustrativa di accompagnamento al bilancio preventivo annuale e triennale esplicitiva dei principali proventi, oneri e investimenti, che include il Bilancio preventivo unico di ateneo non autorizzatorio in contabilità finanziaria (art. 7 c. 5 D.I. 34/2025 art. 1 comma 3 del D.Lgs. n. 18/2012) e il Prospetto per missioni e programmi ((art. 7 c. 5 D.I. 34/2025 e art. 4 comma 1 D.Lgs. 18/2012).



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Rettori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

Le richieste di integrazione della documentazione da parte del Collegio sono state soddisfatte dall'Amministrazione con e – mail del 14 gennaio 2026.

Bilancio di previsione annuale 2026

Budget economico

Il Collegio prende atto che il budget economico per l'esercizio 2026, approvato con deliberazione di C.d.A. 257/25C in data 19 dicembre 2025, è strutturato seguendo lo schema di conto economico, di cui al sopracitato D.I. n. 19/2014 e successivo D.I. 34/2025, al fine di garantire la comparabilità del bilancio preventivo con le risultanze del bilancio di esercizio.

La Nota illustrativa evidenzia la correlazione tra il budget 2026 (economico e degli investimenti) e le finalità strategiche e gli obiettivi per l'anno, in relazione al Piano Strategico 2022/2027, il cui ultimo aggiornamento è stato approvato nella seduta Senato del 24 luglio 2025 delibera del 119/25S e deliberata nel Consiglio di Amministrazione del 25 luglio 2025 Delibera CdA 63/25C. Ai sensi dell'art. 6 del d.l. n. 80/2021, convertito con legge n. 113/2021, la programmazione nelle PA si sostanzia nell'adozione del documento definito "Piano integrato di attività e organizzazione" (PIAO), quale documento programmatico unitario triennale, da aggiornarsi annualmente entro il 31 gennaio, contenente la complessiva strategia organizzativa e programmatoria dell'ente. Al riguardo, si dà atto all'Amministrazione di aver predisposto il documento in questione nei tempi previsti e di averlo pubblicato sul sito istituzionale come previsto dall'articolo 7 del DM 30 giugno 2022. Si precisa, inoltre, che *"al fine di evidenziare la coerenza e l'integrazione tra il processo di determinazione e assegnazione degli obiettivi e la messa a disposizione delle correlate risorse economico finanziarie, nel piano integrato sarà riportata la distribuzione del budget per unità di responsabilità"*.

Come già espresso da questo Collegio, è valutata positivamente la sinergia tra il Ciclo delle Performance e il Ciclo di Bilancio ai fini del miglioramento dell'efficienza e dell'efficacia della gestione oltre che della misurabilità di quest'ultima.

Nella medesima nota di accompagnamento al Budget 2026 si evidenzia altresì che il budget economico espone la previsione relativa ai costi ed ai ricavi di competenza dell'esercizio, per la cui quantificazione l'Ateneo ha tenuto conto dei principi contabili



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Revisori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

e postulati di bilancio di cui all'articolo 2 del D.I. n. 34/2025. Tra questi, il Collegio ritiene che debbano avere particolare rilievo i criteri di:

1) *Prudenza: nel budget economico sono iscritte solo le componenti positive che ragionevolmente saranno disponibili nell'esercizio, mentre le componenti negative sono limitate alle sole voci sostenibili e direttamente collegate alle risorse previste;*

2) *Competenza economica: nel budget economico sono iscritti i costi e i ricavi di competenza del 2026, a prescindere dall'esercizio in cui si concretizzeranno i relativi movimenti finanziari;*

3) *Equilibrio: il budget economico è redatto in pareggio senza necessità di attingere alle riserve di patrimonio netto.*

La Nota illustrativa, infine, fornisce ragguagli sulle fasi del processo di elaborazione del bilancio, sulle metodologie adottate e sui parametri seguiti per la quantificazione delle singole previsioni di ricavo e di costo.

Risultato economico

	VOCE	Stanziamiento 2025	Stanziamiento 2026	Differenza
a)	Proventi operativi	244.376.709,00	263.269.773,00	+ 18.893.064,00
b)	Costi operativi	234.598.433,00	253.284.651,00	+ 18.686.218,00
c)=a)-b)	Differenza fra proventi e costi operativi	9.778.276,00	9.985.122,00*	+ 206.846,00
d)	Proventi e oneri finanziari	- 1.350,00	- 1.350,00	-
e)	Proventi e oneri straordinari	- 714.200,00	- 711.800,00	+ 2.400,00
f)=c)+d)+e)	Risultato prima delle imposte	9.062.726,00	+9.271.971,00	+ 209.245,00
g)	Imposte	9.062.726,00	- 9.271.971,00	+ 209.245,00
g)=e)-f)	Risultato economico presunto	-	-	+ 1,00*

*Differenza da arrotondamenti



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Rettori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

I ricavi previsti ammontano a complessivi euro 263.269.773,00 alla lettera A), voce Proventi Operativi. I costi previsti sono pari a complessivi euro 253.284.651,00 lett. B) “Costi Operativi”. Si sottraggono al Risultato Operativo (differenza tra Proventi e Costi) oneri finanziari e le perdite su cambi, per euro 1.350,00 ed euro 711.800,00 per oneri straordinari. Dal risultato così determinato, sono portate in diminuzione le imposte previste per un importo pari a euro 9.271.971,00.

Il risultato economico è in pareggio (il valore del risultato economico è dovuto agli arrotondamenti).

Nella Nota di illustrazione al Budget 2026 si evidenzia una lieve diminuzione dei contributi versati dagli studenti, per un minore importo di euro 70.000,00 rispetto allo stanziamento dell’anno precedente. In totale, i proventi per la didattica sono previsti in lieve aumento, essenzialmente dovuto alla voce ‘Tasse e Contributi per altri corsi’ mentre la voce ‘Contributi MUR’, alimentata principalmente dal trasferimento derivante dal Fondo di Finanziamento Ordinario (FFO) dopo la drastica riduzione dello stanziamento del 2025, recupera rispetto al budget del precedente esercizio con un aumento dello stanziamento pari a 6.795.037,00 in parziale assorbimento del ridotto stanziamento 2025. Ben più significativo è l’aumento di stanziamento per la voce ‘Contributi di Regioni e Province Autonome – Proventi da Fondo Unico della Regione Sardegna’ che segna una differenza positiva pari a 10.229.367,00 portando complessivamente la voce di Ricavi A.II ‘Contributi’ a complessivi euro 211.842.232,00.

Come nei precedenti esercizi, il pareggio di Bilancio è garantito utilizzando la disponibilità delle ‘Riserve da Patrimonio Netto provenienti dalla Contabilità Finanziaria’ per € 12.536.000,00. In Nota si esplicita che *“L’utilizzo avverrà solo in caso di necessità, al fine di garantire la copertura della quota non comprimibile dei costi previsti per 2026”*.

Struttura dei ricavi e dei costi.

Le stime delle principali voci di ricavo sono le seguenti:

- Tasse e contributi da studenti per l’iscrizione ai vari corsi dell’offerta formativa per euro 19.300.800,00 (19.005.000,00 euro previsti nel 2025);



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Rettori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

- Contributi da Mur e altre amministrazioni centrali pari a complessivi euro 159.600.292,00 (euro 152.840.255,20 nel 2025 e 165.902.894,20 nel 2024), determinati principalmente dalla previsione di un parziale riassorbimento della diminuzione dell'assegnazione dell' FFO per il 2025; ulteriori euro 46.623.715,00 sono rappresentati dai contributi da Regioni e Province Autonome (in particolare, si tratta di fondi a valere sulla L.R. n. 26 del 1996 per la Regione Sardegna, ed il trasferimento corrente dalla RAS previsto in misura significativamente maggiore al 2026, come esplicitato nel paragrafo precedente).

Si rileva che la gran parte dei proventi è riconducibile a risorse di provenienza ministeriale. Ai fini della verifica del limite stabilito dall'art. 5 del DPR 306/1997, ovvero del rapporto tra contribuzione studentesca e FFO, l'Ateneo prevede infatti di attestarsi al 13,83% (in lieve diminuzione se raffrontato con il 14,31%, rapporto previsto nel Budget 2025) nel parametro calcolato come da D.p.R. 309/97.

Relativamente ai costi, le voci principali sono le seguenti:

- Costi per il personale per complessivi euro 140.286.110,00 in aumento rispetto al valore di euro 134.718.607,00 nel budget 2025, di cui euro 92.429.514,00 (aumento di stanziamento di euro 4.415.838,00) relativi al personale docente e ricercatori ed euro 44.763.539,00 (in aumento di 1.403.423,00), relativi al personale tecnico amministrativo. La previsione tiene conto del personale in servizio nel 2026, delle cessazioni e dei nuovi ingressi nonché della dinamica salariale per il rinnovo contrattuale dell'Università e dell'adeguamento ISTAT.

Relativamente al personale dirigente e tecnico-amministrativo, la previsione incorpora le retribuzioni a tempo determinato e a tempo indeterminato, gli incrementi stipendiali previsti a normativa vigente, nonché gli oneri per il trattamento accessorio e sempre in 'Accantonamenti', la previsione per la copertura dei costi relativi al Piano Triennale di Fabbisogni del Personale 2026-2028;

- Costi della gestione corrente per complessivi euro 88.165.383,00 (nel 2025 per complessivi 70.332.264,00). Lo stanziamento ha un incremento significativo, pari a euro 17.833.119,00 dovuto eminentemente agli importi per le voci 'Costi per sostegno agli studenti' (in aumento per euro 3.953.471,00 - segnatamente per la voce di dettaglio 'Borse di studio per scuole di specializzazione non



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Rettori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

mediche' pari a 2.737.117,00 in più) e 'Acquisti di servizi e collaborazioni tecnico gestionali, il cui aumento è pari a euro 11.260.215,00. Nella Nota illustrativa al Budget 2026 questi aumenti ingenti sono motivati dalla differente indicazione nel Budget 2025 delle suddette voci in 'Accantonamenti Fondi altre spese future'. Nel Budget 2025 questa voce ammontava a 12.442.513,00 mentre per il 2026 è prevista in drastica riduzione, essendo il suo ammontare pari a euro 774.874,00, poiché la copertura è individuata dai maggiori ricavi previsti per l'esercizio 2025 come da art. 1 c. 593 della L. 160/2019;

- Ammortamenti per complessivi euro 15.371.840,00 in aumento nel 2026 rispetto alle previsioni di budget 2025;
- Accantonamenti per rischi e oneri per euro 7.953.596,00 nel budget 2026 (euro 16.116.798,00 nello stanziamento dell'esercizio precedente per le ragioni illustrate nel paragrafo dedicato ai 'Costi della gestione corrente');
- Tra gli oneri diversi di gestione, preventivati in euro 1.507.722,00 (nella previsione 2025 pari a 1.397.133,00, in aumento), si ricomprendono essenzialmente oneri di natura tributaria (IMU, TARI, Imposte di Bollo) e oneri per versamenti al bilancio dello stato.

Budget degli Investimenti

Il budget degli investimenti espone, per l'anno 2026, le fonti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, nonché le modifiche qualitative e quantitative delle stesse.

La spesa prevista per gli investimenti ammonta a complessivi euro 23.923.164,00 (in aumento rispetto al 2025 allorquando il budget era quantificato in euro 16.977.362,00) e risulta finanziata con risorse proprie dell'Ateneo per euro 7.019.090,00 e con contributi da terzi finalizzati per euro 16.904.074,00. Il budget investimenti del 2026 supera per stanziamenti quello del 2025 per euro 6.945.802,00. Le spese di investimento preventivate riguardano le immobilizzazioni immateriali per euro 5.325.00,00 e le immobilizzazioni materiali per euro 18.598.164,00.

Il raccordo tra il budget 2026 e il budget investimenti con le componenti relative ai progetti in corso è qui di seguito riportato in prospetto.



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Revisori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

La copertura della differenza tra proventi e costi è data dall'utilizzo delle Riserve derivanti da Contabilità Generale e sono comprese nel Bilancio d'esercizio nella voce di Stato Patrimoniale Riserve Vincolate – 'Fondi Vincolati per decisione degli organi istituzionali' da esuberi di risorse legate a progetti. Nel Bilancio d'esercizio 2024 la consistenza di tale Riserva era pari a 37.258.995,00.

	Budget riclassificato D.I. 34/2024	Budget Investimenti 2026 con progetti in corso
RICAVI	263.269.773,00	58.556.930,00
PROVENTI FINANZIARI	0,00	0,00
COSTI		
COSTI	253.284.652,00	62.519.502,00
ALTRI COSTI	- 713.150,00	- 288.205,00
IMPOSTE	9.271.971,00	763.323,00
RISULTATO D'ESERCIZIO	0,00	- 5.014.100,00
Utilizzo Riserve da CO.GE.		5.014.100,00

Bilancio di previsione triennale 2026-2027-2028

Il budget triennale espone le previsioni sull'andamento dei proventi e delle spese tenendo conto degli orientamenti programmatici degli organi di governo dell'Ateneo assunti sulla base della legislazione vigente. Esso ricomprende anche la programmazione triennale del personale.

Gli stanziamenti previsti per il primo anno corrispondono a quelli contenuti del budget economico e degli investimenti dell'esercizio 2026.



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Rettori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

Rispetto al triennio definito dal budget 2025 – 2026 – 2027, i proventi nel triennio 2026 – 2027 – 2028 si prevedono in aumento come riepilogato nel prospetto di confronto che segue tra i due budget pluriennali.

BUDGET			
PLURIENNALE	2026	2027	2028
RICAVI/COSTI	263.269.773,00	268.890.416,00	271.073.912,00

Pluriennale precedente

BUDGET			
PLURIENNALE	2025	2026	2027
RICAVI/COSTI	244.376.709,24	247.520.136,29	252.022.362,87

BUDGET			
PLURIENNALE	2026	2027	2028
INVESTIMENTI			
FONTI/IMPIEGHI	23.923.164,00	42.602.700,00	3.046.530,19

Pluriennale precedente

BUDGET			
PLURIENNALE	2025	2026	2027
INVESTIMENTI			
FONTI/IMPIEGHI	16.977.361,55	21.020.981,58	44.224.021,35



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Rettori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

Bilancio di previsione unico non autorizzatorio in termini di cassa 2026

Il bilancio preventivo unico di ateneo in contabilità finanziaria predisposto ai sensi dell'art. 8 del D.I. 34/2025 al fine di consentire il consolidamento e il monitoraggio dei conti delle amministrazioni pubbliche espone i flussi finanziari previsti per l'esercizio 2026. Il totale delle entrate è pari a euro 370.612.324,80 mentre le uscite totali ammontano a euro 349.422.760,88.

Vincoli di finanza pubblica

Il Collegio verifica il rispetto delle norme di contenimento di finanza pubblica e dei vincoli di spesa previsti dalla legislazione vigente e la previsione del versamento delle correlate economie al bilancio dello Stato.

Il budget 2026 è stato predisposto tenendo conto delle misure previste a normativa vigente e l'importo del versamento al bilancio dello Stato è stato quantificato in euro 412.148,61, in linea con quanto previsto nell'esercizio precedente. Il versamento al bilancio dello Stato rispetta le disposizioni previste e tale costo è incluso nella voce 'Oneri diversi di gestione' – voce di conto A.06.07.01.01.23.

Per ciò che concerne i risparmi di spesa disposti dall'applicazione dei commi 590-602 della legge di bilancio per il 2020 (L. 160/2019), non essendo ancora pervenute da parte del MUR le indicazioni operative previste dalla Circolare RGS 9/2020, l'Ateneo ha utilizzato la metodologia di calcolo individuata per l'esercizio finanziario 2021, con gli strumenti condivisi dal CINECA, e approvata con la delibera 57/21C nel CdA del 25 marzo 2021 come rimodulata a seguito delle indicazioni contenute nella circolare della Ragioneria Generale dello Stato n. 23/2022, con la quale si consente "di escludere, per l'anno 2022, dal limite di spesa per acquisto di beni e servizi individuato dall'art. 1, comma 591, della citata legge n. 160/2019, gli oneri sostenuti per i consumi energetici, quali per esempio, energia elettrica, gas, carburanti, combustibili, ecc.". La circolare RGS del 9 aprile 2024, n. 16 "Enti ed organismi pubblici - bilancio di previsione per l'esercizio 2024. Aggiornamento della circolare n. 29 del 3 novembre 2023. Ulteriori indicazioni." ha confermato le casistiche per il superamento dei limiti di spesa di cui all'art 1, comma 593 Legge 160/2019 ha precisato che le interpretazioni fornite e le deroghe ed eccezioni già individuate con le circolari RGS n. 9 del 21 aprile 2020, n. 26 del 14 dicembre 2020, n. 11 del 9 aprile 2021, n. 26 dell'11 novembre 2021, n. 23 del 19 maggio 2022 e n. 42 del 7 dicembre 2022, n. 16 del 9 aprile 2024 e n. 8 del 7 aprile 2025 sono da ritenersi confermate anche per l'esercizio 2026.



Università degli Studi di Cagliari

Il Collegio dei Revisori

Allegato 1 al verbale 367 del 27 gennaio 2026

Conclusioni

Il Collegio rileva che il bilancio unico d'Ateneo di previsione annuale autorizzatorio dell'esercizio 2026 è stato redatto nel rispetto del modello organizzativo adottato e in conformità agli indirizzi strategici indicati dagli Organi di governo dell'Ateneo e secondo i principi dettati dalla Ragioneria Generale dello Stato. Rileva altresì che nel bilancio triennale 2026 – 2027 – 2028, l'Ateneo conseguirà sempre l'obiettivo del pareggio.

Ciò premesso e tenuto conto delle considerazioni sopra svolte, il Collegio prende atto dell'approvazione del bilancio unico di previsione annuale autorizzatorio per l'anno 2026 ed il bilancio triennale 2026 – 2027 – 2028, avvenuta nella seduta del C.d.A. del 19 dicembre 2025 e non ha osservazioni da formulare.

Letto e sottoscritto con firma digitale.

IL COLLEGIO DEI REVISORI

Il Presidente

Dott. Manfredo Atzeni

*Il Componente designato dal Ministero
dell'Università e della Ricerca*

Dott. Gaetano Cataldo