

# **RELAZIONE AL BILANCIO UNICO DI ATENEIO ESERCIZIO 2023**

**Università degli Studi di Roma “Tor Vergata”**



**Nucleo di Valutazione di Ateneo**

**20/ 09/2024**

## **INDICE DELLA RELAZIONE**

|                                                          |           |
|----------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. INTRODUZIONE .....</b>                             | <b>3</b>  |
| <b>2. ANALISI DELLA SOSTENIBILITA' ECONOMICA .....</b>   | <b>7</b>  |
| <b>3. ANALISI DELLA SOSTENIBILITA' FINANZIARIA .....</b> | <b>20</b> |
| <b>4. CONSIDERAZIONI FINALI .....</b>                    | <b>32</b> |

## **1. INTRODUZIONE**

La presente relazione sulla gestione finanziaria dell'esercizio 2023 è redatta in ottemperanza alla Legge 537/93 (art. 5, comma 21), che richiede ai Nuclei di Valutazione una relazione sul conto consuntivo annuale di ateneo, nonché per valutare il punto di attenzione B.2.1 (Pianificazione e gestione delle risorse finanziarie) così come previsto dal vigente modello AVA 3, approvato dal Consiglio Direttivo ANVUR l'8 settembre 2022.

Nel presente documento, il Nucleo di Valutazione dell'Università degli Studi di Roma Tor Vergata (di seguito "NdV") espone gli esiti delle analisi condotte con riferimento alla normativa precedentemente richiamata, soffermandosi in particolare sia sugli atti, sia sui processi sottostanti al conseguimento degli obiettivi programmatici dell'Ateneo, così come sancito all'art.10 c.1 dello Statuto, ovvero il NdV *"(...) ferma la garanzia della libertà dell'insegnamento e della ricerca, verifica l'andamento della gestione dell'Ateneo e il conseguimento degli obiettivi programmatici (...)"* (Fonte: Statuto dell'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata")<sup>1</sup>.

Per effettuare la presente relazione, il NdV ha esaminato i seguenti documenti:

- il Bilancio Unico di Ateneo dell'esercizio 2023 (approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23 aprile 2024), il Bilancio Unico di Ateneo dell'esercizio 2022 (approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 2 maggio 2023) e il Bilancio Unico di Ateneo dell'esercizio 2021 (approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27 aprile 2022), composti rispettivamente dalla Relazione sulla Gestione, Schemi di Bilancio (Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario) e dalla Nota

---

<sup>1</sup> Statuto dell'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" emanato con D.R. n. 3427 del 12/12/2011 (Gazzetta Ufficiale n. 296 del 21.12.2011), modificato con D.R. n. 803 del 08/04/2014 (Gazzetta Ufficiale n. 91 del 18/04/2014), con D.R. n. 141 del 24/01/2017 (Gazzetta Ufficiale n. 30 del 06/02/2017), con D.R. n. 1530 del 02/08/2018 (Gazzetta Ufficiale n. 188 del 14/08/2018) e con D.R. 2146 del 24/09/2021 (Gazzetta Ufficiale n. 238 del 5/10/2021).

- Integrativa (pubblicati sul sito di ateneo al link: [https://amministrazionetrasparente.uniroma2.it/?page\\_id=264](https://amministrazionetrasparente.uniroma2.it/?page_id=264)). La disamina dei documenti richiamati è avvenuta in conformità a quanto previsto dall'art. 5 c.21, l. 537/93, con l'obiettivo di evidenziare le poste più significative ai fini dell'attività di valutazione. Detti documenti sono stati redatti in conformità a quanto disposto dal D.Lgs n. 18 del 27 gennaio 2012 – *“Introduzione di un sistema di contabilità economico-patrimoniale e analitica, del bilancio unico e del bilancio consolidato nelle università, a norma dell'articolo 5, comma 1, lettera b), e comma 4, lettera a), della legge 30 dicembre 2010, n. 240”*, dal D.I. MIUR/MEF n.19 del 14 gennaio 2014 – *“Principi contabili e schemi di bilancio in contabilità economico-patrimoniale per le università”*, come modificato dal D.I. MIUR/MEF n. 394 dell'8 giugno 2017, nonché dal Decreto Direttoriale MIUR n. 1841 del 26 luglio 2017 che adotta la versione integrale e coordinata del Manuale Tecnico Operativo di cui all'art. 8 del D.I. n. 19 del 14 gennaio 2014. I documenti oggetto di analisi, inoltre, adottano gli schemi di bilancio previsti dall'allegato 1 del Decreto Interministeriale MIUR/MEF 19/2014 (e s.m.i.) e per quanto non espressamente previsto dalla normativa sopra indicata, attinente in modo specifico alle università, nella predisposizione del bilancio sono state applicate le disposizioni del Codice Civile, i Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), nonché i principi contabili generali previsti dall'articolo 2, comma 2, allegato 1, del decreto legislativo 31 maggio 2011, n. 91;
- il Bilancio di Previsione – Annuale 2023 – Triennale 2023-2025 (approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 20 dicembre 2022), il Bilancio di Previsione – Annuale 2022 – Triennale 2022-2024 (approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 20 dicembre 2021) e il Bilancio di Previsione – Annuale 2021 – Triennale 2021-2023 (approvato dal Consiglio di

Amministrazione nella seduta del 17 dicembre 2020) (pubblicati sul sito di ateneo al link: [https://amministrazionetrasparente.uniroma2.it/?page\\_id=264](https://amministrazionetrasparente.uniroma2.it/?page_id=264));

- le Relazioni dei Revisori dei Conti ai Bilanci Unici di Ateneo - triennio 2023-2022-2021 (pubblicate al link: <https://amministrazionetrasparente.uniroma2.it/wp-content/uploads/2024/07/RelazioneCollegioidRevisorideicontifirmata.pdf>);
- il Piano Strategico d'Ateneo - 2023-2025 e il Piano Strategico d'Ateneo - 2024-2026, (pubblicati al link: <https://web.uniroma2.it/it/contenuto/piano-strategico-di-ateneo>).

Così come negli ultimi anni, anche nell'esercizio 2023 l'Ateneo ha adottato una politica gestionale finalizzata sia al miglioramento della propria efficienza, efficacia ed economicità, sia al rispetto degli equilibri di bilancio e della correlata sostenibilità economico finanziaria, con l'obiettivo di ottimizzare le risorse disponibili con le esigenze di raggiungimento dei propri obiettivi strategici, ciò si evince, oltre che dai dati di bilancio oggetto della presente analisi, anche dalla Relazione del Collegio dei Revisori dei Conti dell'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" al Bilancio Unico di Ateneo - Esercizio 2023, precedentemente richiamata.

Con riferimento ai temi legati alla sostenibilità, si segnala che l'Ateneo - a decorrere dall'esercizio 2017 - pubblica il proprio Rapporto di Sostenibilità: il Consiglio di Amministrazione ha approvato, nella seduta del 25 giugno 2024, il Rapporto di Sostenibilità relativo all'anno 2023 (il documento è disponibile al seguente indirizzo web: [https://sostenibile.uniroma2.it/wp-content/uploads/2024/06/Rapporto-di-Sostenibilit%C3%A0-2023-con-copertina\\_compressed.pdf](https://sostenibile.uniroma2.it/wp-content/uploads/2024/06/Rapporto-di-Sostenibilit%C3%A0-2023-con-copertina_compressed.pdf)

Il documento – affiancandosi a quelli previsti dal quadro informativo obbligatorio per le Università pubbliche – fornisce ulteriori elementi di valutazione sulla capacità dell'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata" di generare valore pubblico per i

propri stakeholder, attraverso la divulgazione di informazioni sociali, di governance ed ambientali.

La normativa vigente, inoltre, in tema di ottimizzazione della produttività del lavoro pubblico e di efficienza e trasparenza delle pubbliche amministrazioni (Decreto Legislativo 27 ottobre 2009, n. 150, così come modificato dal Decreto Legislativo 25 maggio 2017, n. 74) pone un'enfasi particolare sul collegamento tra gli obiettivi (strategici e operativi) dell'amministrazione e l'allocazione delle risorse finalizzate al loro conseguimento. Il ciclo di gestione della performance prevede infatti espressamente, tra le sue fasi, il "collegamento tra gli obiettivi e l'allocazione delle risorse" (art. 4, comma 2, D.Lgs. 150/2009): inoltre, per definizione, gli stessi obiettivi sono "correlati alla quantità e alla qualità delle risorse disponibili" (art. 5, comma 2, D.Lgs. 150/2009).

Si segnala, inoltre, che anche il vigente modello di accreditamento periodico delle Sedi e dei Corsi di Studio universitari (AVA 3), prevede – tra l'altro – un rafforzamento del processo di miglioramento continuo articolato nelle fasi del Ciclo PDCA (acronimo di Plan, Do, Check, Act, o Ciclo di Deming), aventi, rispettivamente, il seguente significato: Plan - stabilire gli obiettivi ed i processi necessari per fornire risultati in conformità ai requisiti dell'utente e alle politiche dell'organizzazione; Do - attuare i processi; Check - monitorare e misurare i processi ed il servizio a fronte delle politiche, degli obiettivi e dei requisiti relativi al prodotto e riportarne i risultati e Act - intraprendere azioni per migliorare in continuo le prestazioni dei processi.

Detto ciclo vede come punto di partenza l'informativa presente nei Piani Strategici che a cascata deve trovare opportune evidenze di riscontro nei correlati documenti prodotti dall'Ateneo: nel caso specifico il Bilancio Unico d'Ateneo.

Il NdV segnala che l'illustrazione del collegamento tra gli obiettivi (strategici e operativi) dell'amministrazione e l'allocazione delle risorse finalizzate al loro

conseguimento viene fornita all'interno del Bilancio Unico di Ateneo dell'esercizio 2023 (si veda la Relazione sulla Gestione a pp. 68 e ss.).

Nella Relazione viene analizzata l'allocazione delle risorse sui diversi obiettivi strategici approvata in sede di pianificazione 2023 (C.d.A. del 20 dicembre 2022) e, a confronto, il consuntivo delle risorse effettivamente impiegate nell'esercizio a valere per ognuna delle aree caratterizzanti le proprie attività istituzionali (Ricerca, Didattica e Terza Missione) e le correlate attività di supporto (Servizi all'utenza ed Organizzazione e Ambiente di Lavoro).

Nei punti che seguono il NdV ha proceduto alla redazione del presente documento, dedicando particolare attenzione all'analisi della sostenibilità economica e finanziaria dell'Ateneo: le pagine che seguono sono dedicate all'analisi della sostenibilità economica, mentre l'approfondimento sulla sostenibilità finanziaria viene svolto nella parte finale del documento.

## **2. ANALISI DELLA SOSTENIBILITA' ECONOMICA**

L'analisi della sostenibilità economica ha come primario riferimento il Conto Economico, documento in cui emergono simultaneamente le risultanze dei costi (o oneri) e dei proventi (o ricavi) d'esercizio, congiunte a quelle delle quote di costo (o quote di onere) e di provento (o quote di ricavo) aventi natura pluriennale, entrambe imputate nel prospetto nel rispetto del principio della competenza economica.

L'articolazione dell'analisi del documento segue quella dello schema di Conto Economico, prevista dalla normativa dalla normativa vigente (legge 240/2010 e decreti attuativi).

I costi e i proventi sono stati esaminati in forma aggregata, allo scopo di focalizzarsi sul comportamento dell'Ateneo a fronte dei vincoli finanziari cui deve sottostare il suo bilancio, in qualità di ente pubblico, e nell'intento di valutarne sia il grado di efficienza nella gestione delle risorse a disposizione dell'Amministrazione, sia la capacità di apportare miglioramenti: le Relazioni di accompagnamento al consuntivo

sopra citate, contengono un'analisi di maggior dettaglio, che esamina le voci principali che confluiscono nei costi e nei proventi.

Sebbene i dati del bilancio d'Ateneo – Esercizio 2023 – riguardino l'ultimo biennio, come previsto dalla normativa vigente, al fine di adempiere al meglio all'attuazione del processo richiamato, l'analisi della sostenibilità economica è stata ampliata – ove ritenuto utile – alla serie storica dei dati relativi all'ultimo triennio (2023-2021) (cfr. Tab. 1 e 2).

Il quadro dei dati di sintesi sul Conto Economico di Ateneo evidenzia un risultato di gestione positivo per il 2023, pari a 8,2 milioni di euro, più che triplicato rispetto al risultato del 2022 (1,9 milioni), ciò per effetto di proventi di competenza per euro 341,1 mln (in crescita rispetto al 2022) e di costi di esercizio pari ad euro 319,0 mln (anch'essi in crescita), al netto di oneri e imposte per circa 11 mln di euro annui.

**Tab. 1 - Dati di sintesi sul Conto Economico: confronto consuntivi 2023 e 2022**

| <b>Conto Economico</b>                              | <b>Consuntivo<br/>2023</b> | <b>Consuntivo<br/>2022</b> | <b>VARIAZIONE<br/>2023/2022</b> | <b>VARIAZIONE%<br/>2023/2022</b> |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Proventi di competenza dell'esercizio               | 341.144.789                | 330.933.638                | 10.211.151                      | 3,09%                            |
| Costi di competenza dell'esercizio                  | -319.028.057               | -315.896.335               | -3.131.722                      | 0,99%                            |
| <b>DIFFERENZA Proventi-Costi</b>                    | <b>22.116.732</b>          | <b>15.037.303</b>          | <b>7.079.429</b>                | <b>47,08%</b>                    |
| Saldo proventi/oneri finanziari                     | -2.208.047                 | -2.196.520                 | -11.527                         | 0,52%                            |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie        | 0                          | 0                          | 0                               | 0,00%                            |
| Saldo proventi/oneri straordinari                   | 93.445                     | 573.291                    | -479.846                        | -83,70%                          |
| Imposte sul reddito correnti, differite, anticipate | -11.794.961                | -11.542.908                | -252.053                        | 2,18%                            |
| <b>RISULTATO ECONOMICO<br/>D'ESERCIZIO</b>          | <b>8.207.169</b>           | <b>1.871.166</b>           | <b>6.336.003</b>                | <b>338,61%</b>                   |

**FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO/RELAZIONE REVISORI DEI CONTI - ESERCIZI 2023 E 2022**

L'esercizio 2023 (comparato con i dati consuntivi dell'esercizio precedente) registra un andamento in significativo miglioramento rispetto all'esercizio 2022 (confrontato con il 2021) (cfr. Tab. 2).

**Tab. 2 - Dati di sintesi sul Conto Economico: confronto consuntivi 2022 e 2021**

| Conto Economico                                     | Consuntivo<br>2022 | Consuntivo<br>2021 | VARIAZIONE<br>2022/2021 | VARIAZIONE%<br>2022/2021 |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------|
| Proventi di competenza dell'esercizio               | 330.933.638        | 329.985.490        | 948.148                 | 0,29%                    |
| Costi di competenza dell'esercizio                  | -315.896.335       | -312.888.872       | -3.007.463              | 0,96%                    |
| <b>DIFFERENZA Proventi-Costi</b>                    | <b>15.037.303</b>  | <b>17.096.618</b>  | <b>-2.059.315</b>       | <b>-12,05%</b>           |
| Saldo proventi/oneri finanziari                     | -2.196.520         | -2.420.979         | 224.459                 | -9,27%                   |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie        | 0                  | -380               | 380                     | -100,00%                 |
| Saldo proventi/oneri straordinari                   | 573.291            | 316.128            | 257.163                 | 81,35%                   |
| Imposte sul reddito correnti, differite, anticipate | -11.542.908        | -10.974.048        | -568.860                | 5,18%                    |
| <b>RISULTATO ECONOMICO D'ESERCIZIO</b>              | <b>1.871.166</b>   | <b>4.017.339</b>   | <b>-2.146.173</b>       | <b>-53,42%</b>           |

**FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO/RELAZIONE REVISORI DEI CONTI - ESERCIZI 2022 E 2021**

**Tab. 3 – Confronto consuntivo/budget economico: esercizio 2023**

| Conto Economico                                     | Consuntivo<br>2023 | Budget Economico<br>2023 | VARIAZIONE        | VARIAZIONE%    |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|----------------|
| Proventi di competenza dell'esercizio               | 341.144.789        | 361.627.739              | -20.482.950       | -5,66%         |
| Costi di competenza dell'esercizio                  | -319.028.057       | -354.856.843             | 35.828.786        | -10,10%        |
| <b>DIFFERENZA Proventi-Costi</b>                    | <b>22.116.732</b>  | <b>6.770.896</b>         | <b>15.345.836</b> | <b>226,64%</b> |
| Saldo proventi/oneri finanziari                     | -2.208.047         | -2.203.870               | -4.177            | 0,19%          |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie        | 0                  | 0                        | 0                 | 0,00%          |
| Saldo proventi/oneri straordinari                   | 93.445             | 0                        | 93.445            | 100,00%        |
| Imposte sul reddito correnti, differite, anticipate | -11.794.961        | -11.238.168              | -556.793          | 4,95%          |
| <b>RISULTATO ECONOMICO D'ESERCIZIO</b>              | <b>8.207.169</b>   | <b>-6.671.142</b>        | <b>14.878.311</b> | <b>223,02%</b> |

**FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO/RELAZIONE REVISORI DEI CONTI - ESERCIZIO 2023**

L'analisi condotta ha altresì riguardato il confronto tra il dato consuntivo e quello preventivo, presente – quest'ultimo – nel budget economico (redatto anch'esso in termini di competenza economica alla stregua del Conto Economico): detta analisi è finalizzata alla valutazione dell'allineamento dei processi di programmazione con quelli di rendicontazione (o di bilancio) attuati dall'Ateneo nell'esercizio 2023 (cfr. Tab. 3).

In base ai dati sopra esposti, il NdV esprime un giudizio estremamente positivo nel sull'efficacia dei processi di programmazione attuati dall'Ateneo. Al riguardo si riporta quanto il Collegio dei Revisori dei Conti ha osservato nella propria Relazione: *“(...) il consuntivo 2023 mostra proventi sostanzialmente in linea con quanto previsto nel bilancio preventivo (proventi inferiori di 20.482.950 Euro pari a -5,66%) e costi operativi inferiori a quelli previsti per 35.828.786 Euro (pari a -10,10%). Queste dinamiche, unitamente a proventi straordinari per 93.445 Euro e alla registrazione di imposte correnti superiori a quanto previsto per 556.793 Euro, danno luogo a un risultato d'esercizio positivo per 8.207.170 Euro, a fronte di una previsione di risultato economico negativo per 6.671.142 Euro (...).”* (Fonte: Relazione dei Revisori dei Conti – Esercizio 2023).

Ai fini della misurazione dell'efficacia dei processi di programmazione attuati dall'Ateneo, nella Relazione sulla Gestione – come si è detto – viene analizzata l'allocation delle risorse sui diversi obiettivi strategici approvata in sede di pianificazione 2023 (C.d.A. del 20 dicembre 2022) e, a confronto, il consuntivo delle risorse effettivamente impiegate nell'esercizio a valere per ognuna delle aree caratterizzanti le proprie attività istituzionali (Ricerca, Didattica e Terza Missione) e le correlate attività di supporto (Servizi all'utenza ed Organizzazione e Ambiente di Lavoro). Al riguardo si riporta il seguente dettaglio: *“(...) all'area “Ricerca” si riscontra un sostenimento di costi d'esercizio inferiore per circa 3,6 milioni di Euro rispetto a quanto previsto a Budget; la differenza è da imputarsi principalmente al*

*posticipo nella pubblicazione dei bandi per la ricerca d'Ateneo 2021 e 2022 e al fatto che il bando 2023, al quale erano stati allocati 1,5 milioni di Euro in fase di previsione, non è stato attivato nel corso dell'esercizio.*

*Relativamente all'area "Didattica" il minor sostenimento di costi d'esercizio per gli obiettivi D1 e D2 ammonta a 1,2 milioni ed è riferito principalmente alla differente tempistica di attribuzione dei costi tra budget d'Ateneo ed effettivo sostenimento da parte dei Dipartimenti per quanto riguarda i contributi alle Macro aree. Per quanto attiene invece alla previsione di investimenti legati al perseguimento degli obiettivi D1 e D2, il principale intervento previsto a Budget 2023 (realizzazione del nuovo Corpo Aule d'Ateneo) è stato avviato e consuntivato per 4.387 migliaia di Euro nella voce "Immobilizzazioni materiali in corso e Acconti".*

*All'obiettivo R2 "Internazionalizzare la ricerca" e D3 "Internazionalizzare la didattica" sono state destinate risorse superiori rispetto a quanto previsto a Budget, con una riallocazione quindi - rispetto a quanto suddiviso nell'ambito della sezione "Didattica" - tra R1 e R2 e tra D1/D2 e D3.*

*Con riferimento agli obiettivi dell'area "Terza Missione", i costi consuntivi riflettono quanto pianificato in fase di redazione del Budget.*

*Relativamente all'obiettivo dei "Servizi agli utenti", sono stati sostenuti minori costi d'esercizio per l'acquisto di servizi e collaborazioni tecnico-gestionali rispetto a quanto inserito in previsione. Per quanto riguarda i costi per investimenti, la riduzione è da imputarsi al differimento dell'avvio dei lavori in previsione.*

*Infine per quanto riguarda l'area "Organizzazione e ambiente di lavoro" e gli obiettivi ad essa collegati, la riduzione (0,7 milioni di Euro) è conseguenza dei minori costi per formazione del personale, buoni pasto, sorveglianza sanitaria ecc. (...)" (Fonte: Bilancio Unico di Ateneo dell'esercizio 2023, p.69).*

La performance dell'Ateneo sul versante della capacità di acquisire risorse ministeriali derivanti dal Fondo di Finanziamento Ordinario (FFO) è stata analizzata nei seguenti documenti:

- per l'esercizio 2023 (a confronto con il 2022) nel Bilancio Unico di Ateneo dell'esercizio 2023 (p.135 ess.) e nella Relazione sulla Gestione 2023 (p. 57 e ss.) e per l'esercizio 2022 (a confronto con il 2021) nel Bilancio Unico di Ateneo dell'esercizio 2022 (p.168 e ss.) e nella Relazione sulla Gestione 2022 (p. 73 e ss.),
- i D.M. 809/2023, 581/2022 e 1059/2021.

Dall'analisi congiunta dei documenti precedentemente richiamati sono state derivate le Tabelle seguenti (cfr. Tab. 4 e 5), che offrono l'analisi complessiva della performance positiva delle assegnazioni del FFO per il triennio 2023-2021.

**Tab. 4 – Confronto stanziamenti FFO - Esercizi 2023 e 2022**

| Voci di composizione del FFO           | D.M. 809/2023<br>2023 | D.M. 581/2022<br>2022 | VARIAZIONE       | VARIAZIONE%  |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|--------------|
| INTERVENTI QUOTA BASE                  | 83.455.595            | 82.505.564            | 950.031          | 1,15%        |
| ASSEGNAZIONE QUOTA PREMIALE            | 53.079.587            | 50.887.023            | 2.192.564        | 4,31%        |
| PEREQUATIVO                            | 5.314.019             | 6.264.361             | -950.342         | -15,17%      |
| UNA TANTUM                             | 12.701                | 149.347               | -136.646         | -91,50%      |
| INTEGR. QUOTA BASE ART. 238 DL 34/2020 | 2.550.609             | 2.575.530             | -24.921          | -0,97%       |
| PIANI STRAORDINARI PERSONALE DOCENTE   | 17.198.126            | 12.984.173            | 4.213.953        | 32,45%       |
| SCATTI BIENNALI DOCENTI                | 3.477.686             | 3.752.559             | -274.873         | -7,32%       |
| VALORIZZAZIONE PERSONALE T.A.          | 958.265               | 984.416               | -26.151          | -2,66%       |
| <b>FFO ASSEGNAZIONE INIZIALE</b>       | <b>166.046.588</b>    | <b>160.102.973</b>    | <b>5.943.615</b> | <b>3,71%</b> |
| NO TAX AREA                            | 4.781.939             | 4.038.503             | 743.436          | 18,41%       |
| PERSONE DISABILI                       | 0                     | 0                     | 0                | 0,00%        |

|                                         |                    |                    |                  |                |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|
| BORSE POST LAUREAM                      | 7.442.356          | 7.057.404          | 384.952          | 5,45%          |
| FONDO SOSTEGNO GIOVANI                  | 951.552            | 938.358            | 13.194           | 1,41%          |
| PROGRAMMAZIONE TRIENNALE                | 1.024.216          | 1.024.216          | 0                | 0,00%          |
| CONSORZI INTERUNIVERSITARI              | 126.124            | 129.373            | -3.249           | -2,51%         |
| COMMISSIONE PER L'ASN                   | 35.437             | 34.762             | 675              | 1,94%          |
| INTEGR. MATERNITÀ ASSEGNISTE DI RICERCA | 0                  | 0                  | 0                | 0,00%          |
| DIPARTIMENTI DI ECCELLENZA              | 4.426.197          | 3.213.124          | 1.213.073        | 37,75%         |
| ART. 10 LETT. Q PUNTO B                 | 581.692            | 581.692            | 0                | 0,00%          |
| POTENZIAMENTO SERVIZI                   | 697.581            | 0                  | 697.581          | 100,00%        |
| <b>ALTRE ASSEGNAZIONI</b>               | <b>20.067.094</b>  | <b>17.017.432</b>  | <b>3.049.662</b> | <b>17,92%</b>  |
| ACCORDO DI PROGRAMMA                    | 2.000.000          | 2.000.000          | 0                | 0,00%          |
| TOR VERGATA SSH                         | 0                  | 300.000            | -300.000         | -100,00%       |
| <b>ASSEGNAZIONI STRAORDINARIE</b>       | <b>2.000.000</b>   | <b>2.300.000</b>   | <b>-300.000</b>  | <b>-13,04%</b> |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>188.113.682</b> | <b>179.420.405</b> | <b>8.693.277</b> | <b>4,85%</b>   |

**FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEIO/RELAZIONE REVISORI DEI CONTI - ESERCIZIO 2023. D.M. 809/2023 E 581/2022**

**Tab. 5 – Confronto stanziamenti FFO - Esercizi 2022 e 2021**

| <b>Voci di composizione del FFO</b>    | <b>D.M. 581/2022<br/>2022</b> | <b>D.M. 1059/2021<br/>2021</b> | <b>VARIAZIONE</b> | <b>VARIAZIONE%</b> |
|----------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|
| INTERVENTI QUOTA BASE                  | 82.505.564                    | 81.634.258                     | 871.306           | 1,07%              |
| ASSEGNAZIONE QUOTA PREMIALE            | 50.887.023                    | 50.503.285                     | 383.738           | 0,76%              |
| PEREQUATIVO                            | 6.264.361                     | 7.730.587                      | -1.466.226        | -18,97%            |
| UNA TANTUM                             | 149.347                       | 386.689                        | -237.342          | -61,38%            |
| INTEGR. QUOTA BASE ART. 238 DL 34/2020 | 2.575.530                     | 1.269.930                      | 1.305.600         | 102,81%            |
| PIANI STRAORDINARI PERSONALE DOCENTE   | 12.984.173                    | 10.186.572                     | 2.797.601         | 27,46%             |
| SCATTI BIENNALI DOCENTI                | 3.752.559                     | 2.965.936                      | 786.623           | 26,52%             |
| VALORIZZAZIONE PERSONALE T.A.          | 984.416                       | 0                              | 984.416           | 100,00%            |
| <b>FFO ASSEGNAZIONE INIZIALE</b>       | <b>160.102.973</b>            | <b>154.677.257</b>             | <b>5.425.716</b>  | <b>3,51%</b>       |

|                                         |                    |                    |                   |                |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| NO TAX AREA                             | 4.038.503          | 4.113.669          | -75.166           | -1,83%         |
| PERSONE DISABILI                        | 0                  | 161.988            | -161.988          | 0,00%          |
| BORSE POST LAUREAM                      | 7.057.404          | 8.976.616          | -1.919.212        | -21,38%        |
| FONDO SOSTEGNO GIOVANI                  | 938.358            | 932.725            | 5.633             | 0,60%          |
| PROGRAMMAZIONE TRIENNALE                | 1.024.216          | 1.024.216          | 0                 | 0,00%          |
| CONSORZI INTERUNIVERSITARI              | 129.373            | 125.671            | 3.702             | 2,95%          |
| COMMISSIONE PER L'ASN                   | 34.762             | 36.810             | -2.048            | -5,56%         |
| INTEGR. MATERNITÀ ASSEGNISTE DI RICERCA | 0                  | 55.738             | -55.738           | 0,00%          |
| DIPARTIMENTI DI ECCELLENZA              | 3.213.124          | 3.213.124          | 0                 | 0,00%          |
| FONDI DM 734/2021                       | 0                  | 305.284            | -305.284          | -100,00%       |
| FONDI DM 752/2021                       | 0                  | 703.236            | -703.236          | -100,00%       |
| ART. 10 LETT. Q PUNTO B                 | 581.692            | 290.846            | 290.846           | 100,00%        |
| POTENZIAMENTO SERVIZI                   | 0                  | 0                  | 0                 | 0,00%          |
| <b>ALTRE ASSEGNAZIONI</b>               | <b>17.017.432</b>  | <b>19.939.923</b>  | <b>-2.922.491</b> | <b>-14,66%</b> |
| ACCORDO DI PROGRAMMA                    | 2.000.000          | 2.000.000          | 0                 | 0,00%          |
| TOR VERGATA SSH                         | 300.000            | 0                  | 300.000           | 100,00%        |
| <b>ASSEGNAZIONI STRAORDINARIE</b>       | <b>2.300.000</b>   | <b>2.000.000</b>   | <b>300.000</b>    | <b>15,00%</b>  |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>179.420.405</b> | <b>176.617.180</b> | <b>2.803.225</b>  | <b>1,59%</b>   |

**FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO/RELAZIONE REVISORI DEI CONTI - ESERCIZIO 2022. D.M. 581/2022 E 1059/2021**

L'assegnazione complessiva del FFO all'Università degli Studi di Roma Tor Vergata è aumentata di circa 11 milioni di euro nel triennio 2023-2021, risultato ottenuto principalmente grazie all'incremento della quota attribuita per il costo standard (+8 mln) (collocata all'interno della voce INTERVENTI QUOTA BASE) e all'incremento delle risorse disponibili a livello di sistema universitario per la quota premiale (+3 mln): il dettaglio delle variazioni intervenute nelle singole voci è rinvenibile nelle Tabelle e nei documenti richiamati in precedenza.

Si segnala che i valori delle Tabelle n. 4 e 5, ripresi dai D.M. di riferimento, accolgono le assegnazioni di FFO nei tre esercizi a confronto e non i relativi proventi della gestione operativa imputati per competenza economica nel Bilancio Unico di Ateneo, pertanto gli importi possono non coincidere con quelli indicati nella voce “Contributi” del Conto Economico.

La performance positiva delle assegnazioni del FFO ha significativamente contribuito alla realizzazione nel 2023 di un risultato economico positivo, pari a 8,2 milioni di euro, proseguendo quindi nella performance positiva dei due esercizi precedenti (pari a 1,9 mln per il 2022 e a 6,3 mln per il 2021).

L'ammontare del risultato economico positivo di 8,2 milioni dell'esercizio 2023, è stato destinato interamente alla riserva “Risultati relativi ad esercizi precedenti”, da utilizzarsi secondo le indicazioni e le delibere assunte e da assumersi dal Consiglio di Amministrazione dell'Ateneo.

La Relazione di accompagnamento al Bilancio Unico d'Ateneo 2023 tratta nel dettaglio le singole voci, fornendo tutti gli elementi informativi necessari per valutare l'attività svolta nell'esercizio.

Per completezza espositiva si riportano nella Tabella 6 i principali valori del Conto Economico relativi al triennio 2023-2021 e si evidenziano le variazioni nelle voci della gestione economica intervenute negli ultimi due esercizi (2023 e 2022).

Tab. 6 - Conto Economico 2023, 2022 e 2021: confronto consuntivi 2023 e 2022

| Conto Economico                                                                                   | Consuntivo<br>2023 | Consuntivo<br>2022 | Consuntivo<br>2021 | VARIAZIONE<br>2023/2022 | VARIAZIONE %<br>2023/2022 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|
| Proventi propri                                                                                   | 70.094.511         | 70.209.335         | 59.460.514         | -114.824                | -0,16%                    |
| Contributi                                                                                        | 254.350.613        | 238.694.309        | 249.504.587        | 15.656.304              | 6,56%                     |
| Altri proventi e ricavi diversi                                                                   | 16.699.665         | 22.029.994         | 21.020.389         | -5.330.329              | -24,20%                   |
| <b>Totale Proventi Operativi (A)</b>                                                              | <b>341.144.789</b> | <b>330.933.638</b> | <b>329.985.490</b> | <b>10.211.151</b>       | <b>3,09%</b>              |
| Costi del personale                                                                               | 187.890.934        | 185.256.725        | 175.521.092        | 2.634.209               | 1,42%                     |
| Costi della gestione corrente                                                                     | 105.901.573        | 98.638.821         | 108.718.412        | 7.262.752               | 7,36%                     |
| Ammortamenti e svalutazioni                                                                       | 19.015.425         | 25.313.952         | 17.769.958         | -6.298.527              | -24,88%                   |
| Accantonamenti per rischi e oneri                                                                 | 3.990.015          | 4.658.314          | 8.936.522          | -668.299                | -14,35%                   |
| Oneri diversi di gestione                                                                         | 2.230.110          | 2.028.523          | 1.942.888          | 201.587                 | 9,94%                     |
| <b>Totale Costi Operativi (B)</b>                                                                 | <b>319.028.057</b> | <b>315.896.335</b> | <b>312.888.872</b> | <b>3.131.722</b>        | <b>0,99%</b>              |
| <b>Differenza tra Proventi e Costi (A-B)</b>                                                      | <b>22.116.732</b>  | <b>15.037.303</b>  | <b>17.096.618</b>  | <b>7.079.429</b>        | <b>47,08%</b>             |
| Saldo proventi/oneri finanziari                                                                   | -2.208.047         | -2.196.520         | -2.420.979         | -11.527                 | 0,52%                     |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie                                                      | 0                  | 0                  | -380               | 0                       | 0%                        |
| Saldo proventi/oneri straordinari                                                                 | 93.445             | 573.291            | 316.128            | -479.846                | -83,70%                   |
| Imposte sul reddito correnti, differite, anticipate                                               | -11.794.961        | -11.542.908        | -10.974.048        | -252.053                | 2,18%                     |
| <b>RISULTATO ECONOMICO D'ESERCIZIO</b>                                                            | <b>8.207.169</b>   | <b>1.871.166</b>   | <b>4.017.339</b>   | <b>6.336.003</b>        | <b>338,61%</b>            |
| <b>FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEIO/RELAZIONE REVISORI DEI CONTI - ESERCIZI 2023, 2022 E 2021</b> |                    |                    |                    |                         |                           |

Nel dettaglio la gestione economica rileva nel corso del 2023 una crescita dei proventi operativi pari al 3,09% (rispetto all'esercizio precedente), di cui la voce "Contributi" (incrementata di 15,7 milioni di Euro) rappresenta il 74,4% del valore complessivo della voce: la posta di bilancio accoglie la quota di competenza di FFO analizzato nelle pagine precedenti.

Sul versante dei costi operativi, invece, il dato complessivo della voce rileva una sostanziale stabilità di spesa, che registra un lieve incremento nel 2023, rispetto

all'esercizio precedente, pari a + 0,99%, in linea alla variazione registrata nel 2022 (rispetto al 2021) pari a + 0,96%.

Le voci più significative che compongono l'aggregato è rappresentato dai "Costi del personale" e dai "Costi della gestione corrente" che unitamente rappresentano il 92,16% dei costi operativi contabilizzati nel corso del 2023, e l'89,87% per l'anno precedente.

Per quanto concerne la voce "Costi del personale" le più significative variazioni riguardano:

- incremento dei costi del personale docente e ricercatore derivante dalle dinamiche del reclutamento dell'anno (43 unità di personale in più rispetto al 31 dicembre 2022), dalle progressioni economiche in scatti biennali ai sensi dell'art. 6 comma 14 della L. 30 dicembre 2010 n. 240 (I e II semestre 2022);
- diminuzione dei costi del personale dirigente, tecnico, amministrativo e bibliotecario per 1.367 migliaia di Euro.

Il costo complessivo di 187.891 migliaia di Euro si riferisce ai costi del personale dedicato alla ricerca e alla didattica per 142.261 migliaia di Euro e a quelli relativi al personale dirigente e tecnico amministrativo per 45.360 migliaia di Euro (si veda anche quanto indicato nella Relazione sulla Gestione al paragrafo "Costo del personale").

I dati riportati nella Tabella 7 presentano la numerosità del personale attivo al 31 dicembre 2023, con un confronto rispetto all'analogo dato riferito al 2022 e al 2021, offrendo il dettaglio delle dinamiche di variazione per le diverse tipologie di personale.

Tab. 7 – Personale al 31/12/2023, 2022 e 2021. Confronto Esercizi 2023 e 2022

| RUOLI                                             | 2023         | 2022         | 2021         | VARIAZIONE | VARIAZIONE% |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|-------------|
|                                                   | Al 31/12     | Al 31/12     | Al 31/12     | 2023/2022  | 2023/2022   |
| PROFESSORI/PROFESSORESSE ORDINARI/E               | 344          | 336          | 324          | 8          | 2%          |
| PROFESSORI/PROFESSORESSE ASSOCIATI/E              | 530          | 547          | 450          | -17        | -3%         |
| RICERCATORI/RICERCATRICI A TEMPO INDETERMINATO    | 210          | 230          | 326          | -20        | -9%         |
| RICERCATORI/RICERCATRICI A TEMPO DETERMINATO      | 257          | 221          | 113          | 36         | 16%         |
| DIRETTORE GENERALE                                |              |              |              |            |             |
| DIRIGENTI                                         | 2            | 3            | 4            | -1         | -33%        |
| PERSONALE TECNICO, AMMINISTRATIVO E BIBLIOTECARIO | 1.008        | 954          | 958          | 54         | 6%          |
| <b>TOTALE PERSONALE</b>                           | <b>2.351</b> | <b>2.291</b> | <b>2.175</b> | <b>60</b>  | <b>3%</b>   |

**FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO - ESERCIZI 2023, 2022 E 2021**

L'organico complessivo dell'Ateneo registra al 31 dicembre 2023 una positiva dinamica di crescita complessiva, pari a + 60 unità (+ 2,63%), ciò in tendenza rispetto al dato registrato nell'anno precedente, pari a + 116 unità (+ 5%).

Sebbene i dati segnalino un'importante azione di miglioramento attuata nel corso del biennio 2023-2022 dall'Ateneo sul tema del personale, in accoglimento di una specifica raccomandazione espressa dal NdV nelle Relazioni al Bilancio Unico d'Ateneo 2022 e 2021, negli audit tenuti dal NdV la tematica emerge tuttora e con ricorrenza, soprattutto con riferimento alla sotto-strutturazione organizzativa del personale T.A.B.

Con riferimento, invece, alla voce "Costi della gestione corrente", la posta più significativa presente nell'aggregato è rappresentato dai "Costi per sostegno agli studenti", che di per sé rappresenta il 53,25% della voce nel 2023 e il 51,55% nell'anno precedente.

Le voci di costo più rilevanti riguardano le scuole di specializzazione medica, le borse di studio e i programmi di mobilità e scambi culturali degli studenti. Le borse

di studio per le Scuole di specializzazione medica sono definite annualmente di concerto tra il MUR e il Ministero della Salute. Il costo delle borse viene finanziato dallo Stato (attraverso il MEF) ed è integrato da contributi di enti pubblici e privati con apposite convenzioni per il finanziamento di posti aggiuntivi.

Il dato complessivo della voce "Costi per sostegno agli studenti" rileva un incremento della spesa sostenuta nel 2023 (rispetto all'esercizio precedente) pari a + Euro 5.532.377 (+ 11,09%), attestandosi a Euro 56.387.189 e lineare all'andamento registrato nel biennio 2022-2021: nel 2022 (rispetto all'esercizio precedente) pari a + Euro 9.805.745 (+ 9,27%), attestandosi a Euro 50.854.812 e nel 2021 (a confronto con l'esercizio 2020), pari a + Euro 4.311.946 (+11,78%).

Il trend in costante crescita della voce "Costi per sostegno agli studenti" nel triennio considerato, evidenzia la durevole attenzione al sostegno degli studenti attuata dall'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata": ulteriori informazioni di dettaglio sulle azioni strategiche dell'Ateneo in materia di servizi agli studenti, incentivazione degli studenti meritevoli, mobilità degli studenti, ecc., sono presenti nella Relazione sulla Gestione e nel Rapporto di Sostenibilità.

### **3. ANALISI DELLA SOSTENIBILITA' FINANZIARIA**

Nel Bilancio Unico d'Ateneo 2023 viene fornito un ampio approfondimento sulla sostenibilità finanziaria dell'Ateneo (cfr. pp. 84 e ss.).

La presente analisi si articola come segue:

1. Analisi dello Stato Patrimoniale riclassificato per liquidità decrescente,
2. Analisi degli indicatori previsti dal MUR,
3. Analisi di ulteriori indici di bilancio,
4. Analisi dei flussi di cassa presenti nel Rendiconto Finanziario.

Le diverse tipologie di analisi vengono approfondite nei punti che seguono.

1. Analisi dello Stato Patrimoniale riclassificato per liquidità decrescente.

L'analisi della sostenibilità finanziaria ha come riferimento lo Stato Patrimoniale, documento in cui emergono simultaneamente le risultanze degli impieghi e delle fonti dell'Ateneo: ai fini del calcolo degli indicatori di sostenibilità finanziaria, lo Stato Patrimoniale viene rielaborato attraverso una riclassificazione delle poste per liquidità decrescente.

Lo Stato Patrimoniale riclassificato per liquidità decrescente, al 31 dicembre 2023, 2022 e 2021, viene presentato nella Tabella 8, evidenziando altresì le variazioni nelle voci intervenute negli ultimi due esercizi (2023 e 2022).

Tab. 8 – Stato Patrimoniale 2023, 2022 e 2021: confronto dati 2023 e 2022

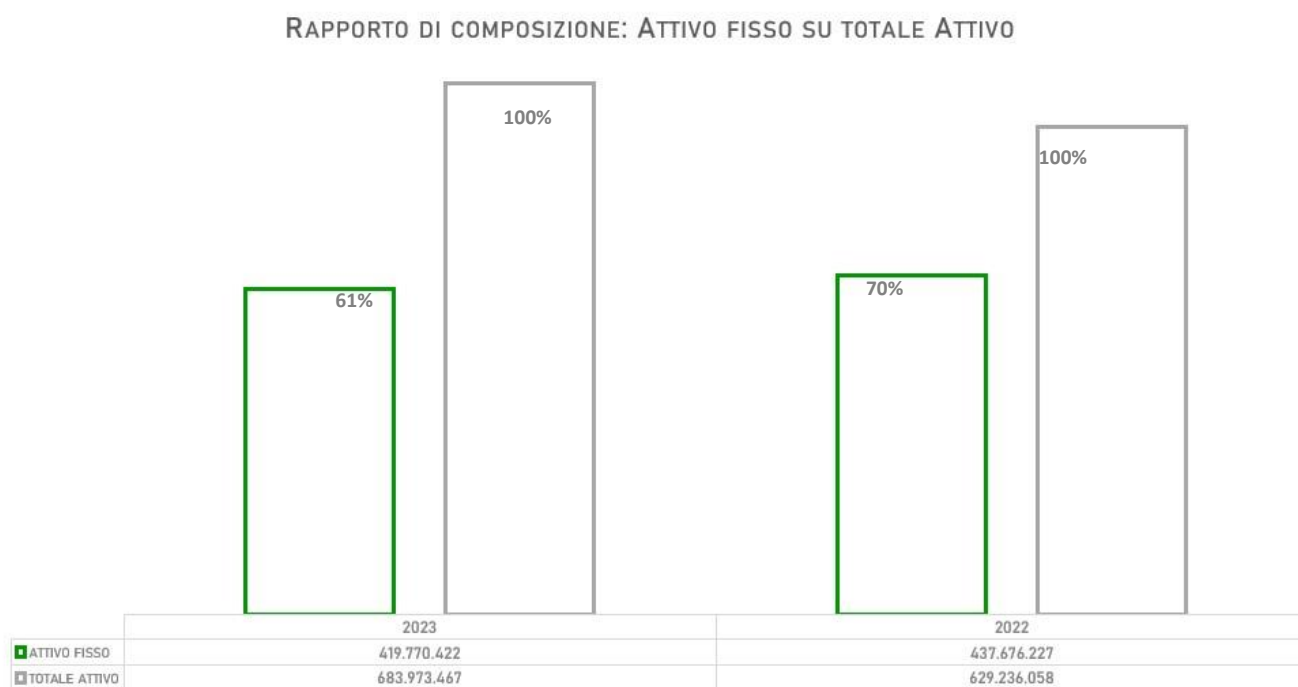
| DESCRIZIONE IMPIEGHI                                   | 2023<br>Al 31/12   | 2022<br>Al 31/12   | 2021<br>Al 31/12   | VARIAZIONE<br>2023/2022 | VARIAZIONE %<br>2023/2022 |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>ATTIVO CORRENTE</b>                                 | <b>264.203.045</b> | <b>191.559.831</b> | <b>222.940.195</b> | <b>72.643.214</b>       | <b>37,92%</b>             |
| LIQUIDITÀ IMMEDIATE                                    | 33.088.976         | 5.814.777          | 6.117.430          | 27.274.199              | 469,05%                   |
| LIQUIDITÀ DIFFERITE                                    | 228.645.611        | 181.198.158        | 210.096.516        | 47.447.453              | 26,19%                    |
| MAGAZZINO                                              | 43.450             | 43.450             | 41.978             | 0                       | 0,00%                     |
| RATEI E RISCONTI                                       | 2.425.008          | 4.503.446          | 6.684.271          | -2.078.438              | -46,15%                   |
| <b>ATTIVO FISSO</b>                                    | <b>419.770.422</b> | <b>437.676.227</b> | <b>387.033.497</b> | <b>-17.905.805</b>      | <b>-4,09%</b>             |
| QUOTA OLTRE 12 MESI DEI CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 41.188.295         | 56.265.404         | 493.748            | -15.077.109             | -26,80%                   |
| IMM.NI MATERIALI NETTE                                 | 374.282.230        | 377.932.366        | 382.389.295        | -3.650.136              | -0,97%                    |
| IMM.NI IMMATERIALI NETTE                               | 727.687            | 826.215            | 841.171            | -98.528                 | -11,93%                   |
| IMM.NI FINANZIARIE                                     | 419.558            | 424.558            | 365.104            | -5.000                  | -1,18%                    |
| RATEI RICERCA FINANZIATA                               | 3.152.652          | 2.227.684          | 2.944.179          | 924.968                 | 41,52%                    |
| <b>TOTALE IMPIEGHI</b>                                 | <b>683.973.467</b> | <b>629.236.058</b> | <b>609.973.691</b> | <b>54.737.409</b>       | <b>8,70%</b>              |
| <b>DESCRIZIONE FONTI</b>                               |                    |                    |                    |                         |                           |
| <b>PASSIVO CORRENTE</b>                                | <b>78.566.247</b>  | <b>93.586.829</b>  | <b>72.380.754</b>  | <b>-15.020.582</b>      | <b>-16,05%</b>            |
| PASSIVITÀ OPERATIVE                                    | 76.426.275         | 91.527.766         | 70.388.501         | -15.101.491             | -16,50%                   |
| PASSIVITÀ FINANZIARIE                                  | 2.139.972          | 2.059.063          | 1.992.253          | 80.909                  | 3,93%                     |
| <b>PASSIVO CONSOLIDATO</b>                             | <b>481.701.906</b> | <b>420.167.616</b> | <b>424.117.541</b> | <b>61.534.290</b>       | <b>14,65%</b>             |
| PASSIVITÀ OPERATIVE                                    | 418.756.627        | 355.101.379        | 356.998.730        | 63.655.248              | 17,93%                    |
| PASSIVITÀ FINANZIARIE                                  | 62.945.279         | 65.066.237         | 67.118.811         | -2.120.958              | -3,26%                    |
| <b>CAPITALE NETTO</b>                                  | <b>123.705.314</b> | <b>115.481.613</b> | <b>113.465.544</b> | <b>8.223.701</b>        | <b>7,12%</b>              |
| FONDO DI DOTAZIONE                                     | 8.333.567          | 8.333.567          | 8.333.567          | 0                       | 0,00%                     |
| PATRIMONIO VINCOLATO                                   | 89.588.394         | 53.230.273         | 53.085.491         | 36.358.121              | 68,30%                    |
| PATRIMONIO LIBERO                                      | 25.783.353         | 53.917.773         | 52.046.608         | -28.134.420             | -52,18%                   |
| <b>TOTALE FONTI</b>                                    | <b>683.973.467</b> | <b>629.236.058</b> | <b>609.973.691</b> | <b>54.737.409</b>       | <b>8,70%</b>              |

FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO/RELAZIONE REVISORI DEI CONTI - ESERCIZI 2023, 2022 E 2021

L'uso dello Stato Patrimoniale riclassificato per liquidità decrescente, risulta essere funzionale alla determinazione di alcuni indici di bilancio presenti nella parte finale della presente sezione.

Il Grafico 1, invece, mostra come la percentuale di attivo fisso, ossia gli asset per i quali non è prevista un'esigibilità prossima nel tempo, rappresenti il 61% del totale dell'attivo al 31 dicembre 2023: questo primo rapporto di composizione segnala un incremento del 9% rispetto all'esercizio precedente.

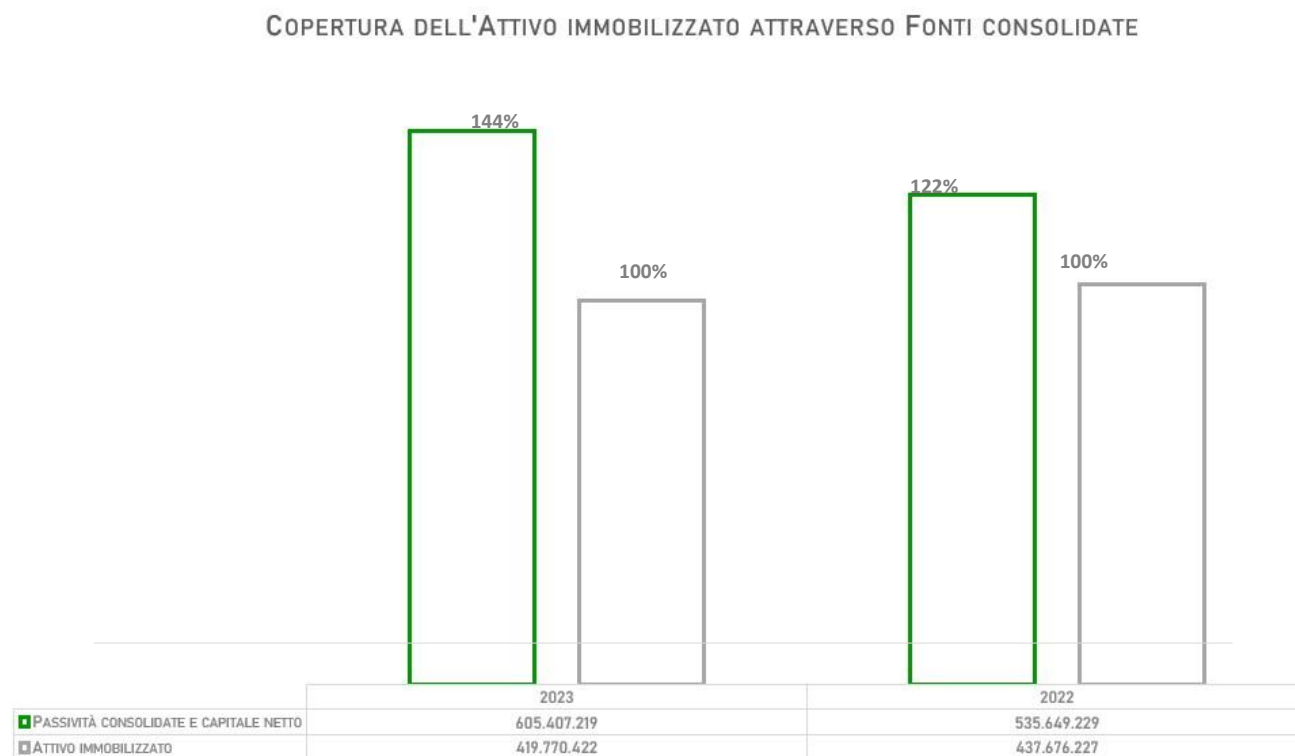
Graf. 1 – Stato Patrimoniale 2023 e 2022: confronto Attivo Fisso/Totale Attivo



FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO - ESERCIZIO 2023

Nel Grafico 2, invece, viene rappresentata la copertura del capitale fisso con fonti di finanziamento consolidate.

Graf. 2 – Stato Patrimoniale 2023 e 2022: confronto Attivo Fisso/Fonti Consolidate



**FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO - ESERCIZIO 2023**

Il capitale fisso, rinnovandosi in tempi medio/lunghi determina di fatto un fabbisogno durevole di capitale da coprire, il più largamente possibile, con fonti consolidate quali il capitale proprio e l'indebitamento a medio e lungo termine: il grafico precedente evidenzia come il capitale fisso sia interamente – e correttamente – finanziato da queste ultime (144% nel 2023 e 122% nel 2022).

## 2. Analisi degli indicatori previsti dal MUR.

Al fine di assicurare la sostenibilità e l'equilibrio della gestione economico-patrimoniale e finanziaria delle università, a livello ministeriale sono stati definiti i seguenti Indicatori di sostenibilità economico-finanziaria (gruppo D, Allegato E DM 6/2019), esposti nella Tabella 9:

- Indicatore di spese di personale (IP);

- Indicatore di spese di indebitamento (IDEB);
- Indicatore di sostenibilità economico-finanziaria (ISEF).

Tab. 9 – Indicatori di sostenibilità economico-finanziaria – Triennio 2023-2021

| Indicatori Ministeriali                               | 2023*  | 2022   | 2021   | Soglia Limite |
|-------------------------------------------------------|--------|--------|--------|---------------|
| <b>Indicatore di spese di personale (IP)</b>          | 72,11% | 71,15% | 72,52% | <b>80%</b>    |
| <b>Indicatore di spese di indebitamento (IDEB)</b>    | 7,33%  | 7,15%  | 9,13%  | <b>10%</b>    |
| <b>Indicatore di sostenibilità finanziaria (ISEF)</b> | 1,11%  | 1,12%  | 1,09%  | <b>&gt;1</b>  |

\*Stima

FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO - ESERCIZI 2023, 2022 E 2021

Detti indicatori vengono sinteticamente illustrati nei punti che seguono.

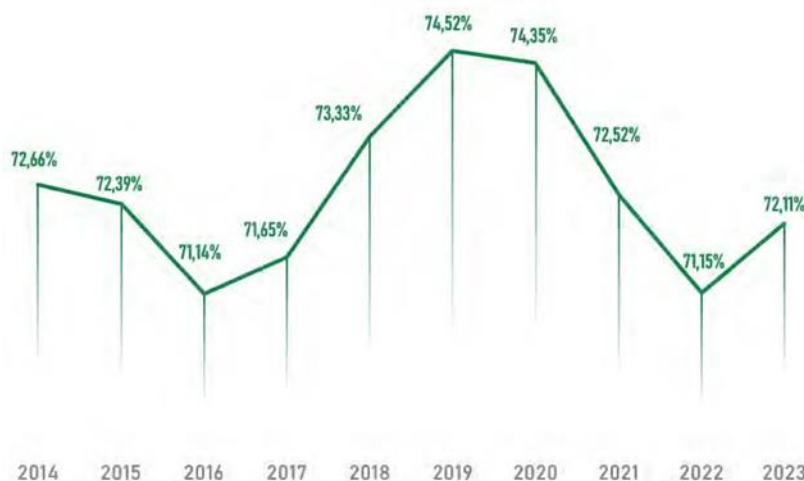
L'Indicatore di spese di personale (IP) è calcolato come rapporto tra i costi fissi e accessori sostenuti per il personale (compreso il personale a tempo determinato e la didattica a contratto) e le entrate complessive (ossia FFO più contribuzione studentesca): il valore di riferimento, che non deve essere superato, è pari all'80%.

In linea generale, l'indicatore consente di verificare la 'sostenibilità' del costo del personale dell'Ateneo, evidenziando la quota di ricavi stabili assorbita dallo stesso e la residua quota disponibile per il sostenimento di altri costi.

Nel Grafico 3 l'indicatore mostra un trend virtuoso dal 2013 al 2016 e un nuovo incremento a partire dall'esercizio 2017 dovuto all'incremento del costo del personale, pur rimanendo sotto il valore di riferimento.

Nel 2019 si rileva un ulteriore incremento sulla base della riduzione delle tasse nette incassate e del contestuale incremento delle spese per il personale; dopo tre anni di miglioramento (2020-2022) l'indicatore nella stima 2023 torna a peggiorare, a seguito dell'incremento nel costo del personale.

Graf. 3 – Indicatore di spese di personale (IP) – Serie storica 2014-2023

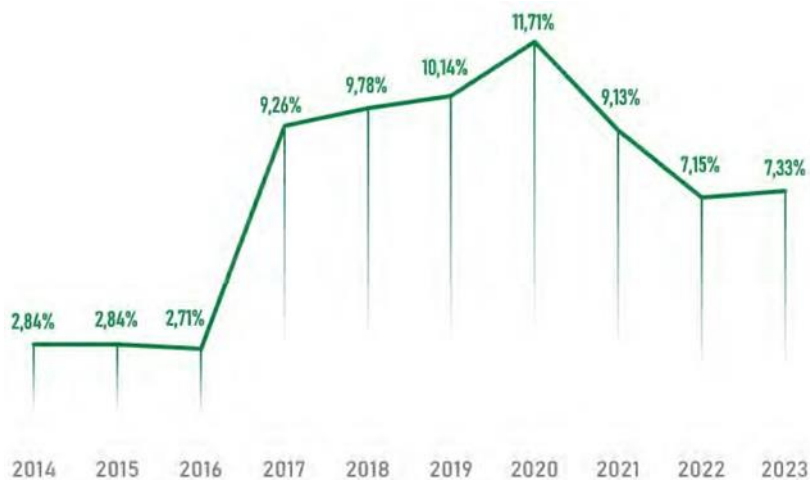


**FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEIO - ESERCIZI 2014-2023**

L'Indicatore di spese di indebitamento (IDEB) è calcolato rapportando l'importo annuo dell'ammortamento dei finanziamenti passivi (quota capitale più quota interessi) al totale delle entrate correnti complessive, al netto delle spese per il personale e dei fitti passivi: il valore limite di riferimento è pari al 10%

Anche l'indice di indebitamento mostra nel Grafico 4 un trend virtuoso di decrescita dal 2013 al 2016, mentre si innalza dal 2017 poiché da quell'esercizio in poi hanno iniziato a gravare non solo le rate di preammortamento del mutuo di 63 milioni di Euro sottoscritto con Cassa Depositi e Prestiti per il finanziamento dell'edificazione del Nuovo Rettorato e Macroarea di Giurisprudenza, ma anche l'imputazione delle rate di ammortamento. Dal 2019 sono incluse le rate del finanziamento di circa 13 milioni di Euro ottenuto dall'Istituto per il Credito Sportivo. Dal 2021 l'indicatore è tornato a migliorare. La stima 2023 è sostanzialmente in linea con il valore 2022 certificato dal MUR.

Graf. 4 – Indicatore di spese di indebitamento (IDEB) – Serie storica 2014-2023

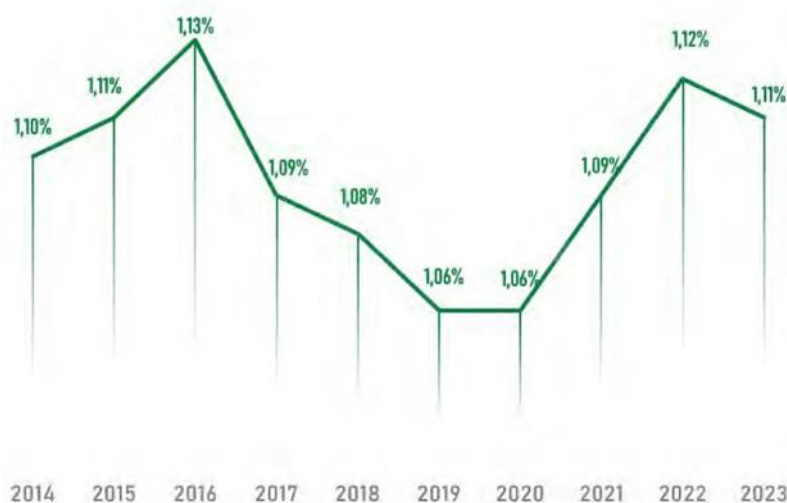


**FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO - ESERCIZI 2014-2023**

Infine, l'Indicatore di sostenibilità economico-finanziaria (ISEF) è calcolato come rapporto fra A e B dove A è pari al 82% della sommatoria di alcune poste di entrata nette (FFO, fondo di programmazione triennale, contribuzione netta degli studenti al netto dei fitti passivi) e B è dato dal costo del personale e rate di ammortamento dei finanziamenti passivi: il valore di riferimento, che deve essere superato, è pari a 1 (ovvero a 100%, se espresso in valori percentuali).

Anche in questo caso, il valore dell'indicatore mostra nel Grafico 5 un trend virtuoso dal 2013 al 2016 e un peggioramento nel 2017 dovuto principalmente all'incremento dei costi del personale. Nel 2019 e 2020 si decrementa ulteriormente, in funzione del peggioramento delle entrate complessive, dell'incremento delle spese di personale e degli oneri di ammortamento del finanziamento ottenuto dall'Istituto per il Credito Sportivo. Nel 2021 e 2022 l'ISEF torna a migliorare, riportandosi ai livelli del 2018, mentre decresce lievemente nella stima dell'anno 2023, come conseguenza della crescita dei costi del personale.

Graf. 5 – l'Ind. di sostenibilità economico-finanziaria (ISEF) – Serie storica 2014-2023



FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO - ESERCIZI 2014-2023

### 3. Analisi di ulteriori indici di bilancio.

Ai fini dell'analisi della sostenibilità finanziaria, nel bilancio d'Ateneo vengono presentati due ulteriori indici di bilancio:

- L'indice di liquidità primaria;
- L'indice di copertura.

L'indice di liquidità primaria è dato dal rapporto tra le disponibilità liquide e i debiti a breve termine (espresso in valori percentuali), mentre l'indice di copertura è dato dal rapporto tra il patrimonio netto e il valore totale delle immobilizzazioni: la Tabella 10 che segue offre la comparazione dei due indici nel triennio 2023-2021.

Tab. 10 – Indice di liquidità primaria e Indice di copertura – Triennio 2023-2021

| DESCRIZIONE                                                  | 2023            | 2022            | 2021            |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| DISPONIBILITÀ<br>LIQUIDE                                     | 33.088.976      | 5.814.777       | 6.117.430       |
| DEBITI A BREVE<br>TERMINE                                    | 78.566.247      | 93.586.829      | 38.605.389      |
| <b>INDICE DI<br/>LIQUIDITÀ<br/>PRIMARIA</b>                  | <b>42,10%</b>   | <b>6,20%</b>    | <b>15,85%</b>   |
| <br>PATRIMONIO NETTO                                         | <br>123.705.313 | <br>115.481.613 | <br>113.465.666 |
| TOTALE DELLE<br>IMMOBILIZZAZIONI                             | 375.429.475     | 379.183.139     | 383.595.570     |
| <b>INDICE DI<br/>COPERTURA</b>                               | <b>32,90%</b>   | <b>30,05%</b>   | <b>29,58%</b>   |
| FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO - ESERCIZI 2023, 2022 E 2021 |                 |                 |                 |

Dai dati esposti nella Tabella si evince un miglioramento della performance per entrambi gli indicatori.

Il valore della liquidità è incrementato per effetto delle dinamiche di cassa dell'esercizio e di un ammontare dei debiti correnti contratto rispetto all'esercizio a confronto: l'indice di liquidità primaria, conseguentemente, continua nel triennio considerato a migliorare, così come l'indice di copertura.

Ciò premesso, nonostante l'andamento positivo registrato per i due indici, nella Relazione sulla Gestione viene segnalata prudenzialmente l'opportunità di continuare a prevedere, in prospettiva, un incremento complessivo del patrimonio netto, ciò anche al fine di fronteggiare le future e potenziali esigenze di investimento legate al trend di costante crescita della domanda di nuove immatricolazioni che pervengono all'Università degli Studi di Roma Tor Vergata (cfr. Tabella 11).

Tab. 11 – Trend immatricolazioni per Lauree e Lauree Magistrali – Ultimo Triennio

|                                                                    | A.A.<br>2024/2023 | Variazione<br>rispetto<br>all'A.A.<br>precedente | A.A.<br>2023/2022 | Variazione<br>rispetto<br>all'A.A.<br>precedente | A.A.<br>2022/2021 | Variazione<br>rispetto<br>all'A.A.<br>precedente | A.A.<br>2021/2020 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|-------------------|
| <b>IMMATRICOLAZIONI<br/>PER LAUREE E<br/>LAUREE<br/>MAGISTRALI</b> | 33.503 (1)        | 2,91%                                            | 32.557            | 9,56%                                            | 29.717            | 2,23%                                            | 29.068            |

NOTA (1): il dato relativo all'ultimo A.A. è ancora in stato non definitivo per le situazioni sub iudice.

**FONTE: UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI ROMA TOR VERGATA**

Il positivo trend di immatricolazioni registrato dall'Ateneo nell'ultimo triennio è il riconoscimento dell'intenso lavoro in molteplici linee di attività legate alla terza missione, grazie al quale vengono realizzati processi stabili e condivisi con la società civile, le istituzioni e il tessuto imprenditoriale, con l'obiettivo di promuovere cultura, innovazione sociale e crescita del territorio.

#### 4. Analisi dei flussi di cassa presenti nel Rendiconto Finanziario.

La rappresentazione dei flussi di cassa (cash flow) presente nel Rendiconto Finanziario (redatto in coerenza con l'allegato 1 del D.I. del 14 gennaio 2014 n. 19), prevede la suddivisione degli stessi flussi finanziari in tre aree di gestione (cfr. Tabella 12):

- l'area della gestione operativa (denominata anche gestione corrente), che include il cash flow generato (o assorbito) dalle attività universitarie tipiche (ricerca, didattica e terza missione e corrisponde al Punto A della Tabella);
- l'area della gestione di investimento/disinvestimento (denominata anche gestione in conto capitale), che include il cash flow generato (o assorbito) dalle attività di natura strategica (com'è ad esempio l'acquisto di un macchinario di laboratorio legato a nuove e future attività di ricerca e corrisponde al Punto B);
- e l'area della gestione di finanziamento delle due gestioni precedentemente menzionate (Punto C).

Tab. 12 – Rendiconto Finanziario al 31/12/2023, 2022 e 2021.

## Comparazione Esercizi 2023 e 2022.

| TIPOLOGIE DI CASH FLOW E<br>VARIAZIONE DELLA<br>DISPONIBILITA' MONETARIA     | 2023              | 2022            | 2021              | VARIAZIONE<br>2023/2022 | VARIAZIONE%<br>2023/2022 |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|
| A) FLUSSO DI CASSA (CASH FLOW) OPERATIVO                                     | 43.110.388        | 13.791.060      | -200.564.902      | 29.319.328              | 212,60%                  |
| B) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO/DISINVESTIMENTI | -13731761         | -12252730       | 193243120         | -1.479.031              | 12,07%                   |
| C) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO                | -2.104.428        | -1.840.983      | -1.986.432        | -263.445                | 14,31%                   |
| <b>D) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO (A+B+C)</b>                | <b>27.274.199</b> | <b>-302.653</b> | <b>-9.308.214</b> | <b>27.576.852</b>       | <b>9111,71%</b>          |
| D1) Disponibilità monetaria netta iniziale                                   | 5.814.777         | 6.117.430       | 15.425.644        | -302.653                | -4,95%                   |
| D2) Disponibilità monetaria netta finale                                     | 33.088.976        | 5.814.777       | 6.117.430         | 27.274.199              | 469,05%                  |
| <b>E) VARIAZIONE DISPONIBILITA' MONETARIA (D2-D1)</b>                        | <b>27.274.199</b> | <b>-302.653</b> | <b>-9.308.214</b> | <b>27.576.852</b>       | <b>9111,71%</b>          |
| <b>FONTE: BILANCIO UNICO DI ATENEO - ESERCIZI 2023, 2022 E 2021</b>          |                   |                 |                   |                         |                          |

Questa suddivisione è presente – in sintesi – nella prima parte della Tabella (per i dettagli si rinvia al Bilancio Unico d'Ateneo 2023, p. 75), che si conclude con la rappresentazione del flusso di cassa totale generato (o assorbito) dalla gestione complessiva (Punto D, determinato dalla somma algebrica dei tre punti precedenti): il valore del flusso di cassa totale corrisponde, altresì, alla variazione (positiva o negativa) tra la disponibilità monetaria netta iniziale e quella finale (Punto E).

I dati esposti nella Tabella, relativi all'esercizio 2023, sono estremamente confortanti e rappresentativi di una gestione finanziaria attuata dall'Ateneo complessivamente equilibrata ed oculata.

Il cash flow della gestione operativa, infatti, risulta per il 2023 essere positivo (pari a euro 43.110.388) e più che raddoppiato rispetto all'esercizio precedente (+212,60%): la destinazione del flusso di cassa della gestione operativa è stata quella di ridurre l'esposizione finanziaria dell'Ateneo derivante da attività di investimento (pari a euro 13.731.761) e di finanziamento (pari a euro 2.104.428), mentre la parte residuale

(pari a euro 27.274.199) è confluita nella disponibilità monetaria dell'Ateneo, che quindi nel corso dell'esercizio considerato registra un incremento significativo, passando infatti da euro 5.814.777 (al 01/01/2023) a euro 33.088.976 (al 31/12/2023).

#### **4. CONSIDERAZIONI FINALI**

La presente relazione sulla gestione finanziaria dell'esercizio 2023 è stata redatta in ottemperanza alla Legge 537/93 (art. 5, comma 21), che richiede ai Nuclei di Valutazione una relazione sul conto consuntivo annuale di ateneo, nonché per valutare il punto di attenzione B.2.1 (Pianificazione e gestione delle risorse finanziarie) previsto dal vigente modello AVA 3 approvato dal Consiglio Direttivo ANVUR l'8 settembre 2022.

L'Università degli Studi di Roma Tor Vergata, come si evince dall'analisi condotta, si è distinta per aver saputo raggiungere, anche nel corso del 2023, l'obiettivo del proprio efficientamento gestionale, come effetto combinato di corretti processi di programmazione di bilancio e di razionalizzazione dei costi, questi ultimi – peraltro presidiati dalla normativa vigente (per maggiori approfondimenti su tali fonti normative si rinvia alla Relazione del Collegio dei Revisori dei conti al bilancio d'Ateneo).

L'Ateneo, in sintesi e come già anticipato all'interno del presente documento, ha di fatto adottato una politica gestionale finalizzata sia al miglioramento della propria sostenibilità economica orientata ai principi dell'efficienza, dell'efficacia e dell'economicità gestionale (sottostanti al postulato del "buon andamento" dell'Amministrazione, sancito al comma 2 dell'art. 97 della Carta Costituzionale), sia al presidio degli equilibri di bilancio correlati alla sostenibilità finanziaria.

L'analisi condotta sul versante della sostenibilità economica ha evidenziato come i proventi/costi operativi realizzati/sostenuti dall'Ateneo nel corso del 2023 siano sostanzialmente allineati alle previsioni accolte nel budget economico (redatto in termini di competenza economica), come riportato nelle pagine precedenti: detta evidenza, particolarmente positiva, rappresenta un effetto combinato di corretti processi di programmazione e di gestione attuati dall'Ateneo nel corso dell'esercizio 2023.

Analoga evidenza in termini di presidio e di attenzione è riscontrabile dal punto di vista della sostenibilità finanziaria, verificata attraverso l'analisi dello Stato Patrimoniale riclassificato per liquidità decrescente, degli indicatori previsti dal MUR, di ulteriori indici di bilancio e dei flussi di cassa rappresentati nel Rendiconto Finanziario dell'Ateneo.

Per quanto premesso, il NDV preso atto del Bilancio Unico d'Ateneo (Esercizio 2023) valuta positivamente la considerazione – manifestata da parte della governance dell'Università degli Studi di Roma Tor Vergata – del punto di attenzione B.2.1 (Pianificazione e gestione delle risorse finanziarie) previsto dal vigente modello AVA 3.

Il NdV al fine di rafforzare il processo di miglioramento continuo, peraltro già evidente nell'Università degli Studi di Roma Tor Vergata, raccomanda alla governance le seguenti azioni.

- Di proseguire nell'azione di allineamento informativo tra il Piano Strategico ed i correlati documenti prodotti dall'Ateneo, peraltro già avviata recentemente con la pubblicazione del nuovo Piano Strategico d'Ateneo - 2024-2026, (pubblicato al link: <https://web.uniroma2.it/it/contenuto/piano-strategico-di-ateneo>);
- Di proseguire nel processo di sviluppo del proprio modello di contabilità analitica;
- Proseguire nella revisione degli obiettivi del processo riorganizzativo delle risorse interne, con particolare riferimento al personale T.A.B., il cui impegno dell'Ateneo, peraltro, è già evidente nel bilancio oggetto di valutazione.