Il Collegio dei Revisori dei conti

Relazione del Collegio dei Revisori dei Conti

Terza variazione al Bilancio Preventivo Finanziario Decisionale e Gestionale 2025 e al Bilancio Triennale 2025-2027

Con nota prot. n. 16120 del 13 ottobre 2025, il Direttore generale ha trasmesso la documentazione concernente la terza variazione al bilancio preventivo finanziario decisionale e gestionale 2025 e al bilancio triennale 2025-2027, per gli adempimenti previsti dall'art. 22 del Regolamento di Amministrazione, Finanza e Contabilità (di seguito "regolamento di contabilità").

Nello specifico è pervenuta la seguente documentazione:

- ✓ Relazione Terza Variazione al bilancio preventivo finanziario decisionale 2025 e triennale 2025-2027 (di seguito "Relazione");
- ✓ Preventivo finanziario decisionale Terza variazione – Esercizio 2025;
- ✓ Preventivo finanziario decisionale pluriennale Terza variazione – Esercizio 2025;
- ✓ Preventivo finanziario gestionale Terza variazione – Esercizio 2025;
- ✓ Quadro generale riassuntivo della gestione finanziaria - Terza variazione 2025.

PREMESSA

Il Collegio ricorda, preliminarmente, che il Bilancio di Previsione 2025 in termini di competenza e di cassa e Triennale 2025-2027 in termini di competenza, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 20 dicembre 2024 (delibera n. 219).

In data 6 marzo 2025 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione la prima variazione (delibera n. 35).

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi approvato il 28 aprile 2025 (delibera n. 67), il Rendiconto generale al 31 dicembre 2024 su cui il Collegio ha redatto la Relazione di competenza (verbale n. 8 del 24 aprile 2025).

In data 17 luglio 2025, il Consiglio di Amministrazione, infine, ha deliberato l'assestamento e la seconda variazione al Bilancio di Previsione 2025 in termini di competenza e di cassa e Triennale 2025-2027 in termini di competenza (delibera n. 99).

VARIAZIONE DELLE ENTRATE

La proposta di terza variazione determina nuove e maggiori entrate pari a € 3.921.215,01 per l'esercizio 2025 e a complessivi € 5.521.215,01 nel triennio 2025/2027.

In relazione a ciò, il Bilancio di previsione dell'Agenzia per il triennio 2025-2027 è modificato per i Titoli delle Entrate nei termini di seguito rappresentati.

Tabella n. 1

QUADRO DI SINTESI DELLE ENTRATE		2025		2026		2027	
		Dati di bilancio	*incid. %*	Dati di bilancio	*incid. %*	Dati di bilancio	*incid. %*
Trasferimenti Correnti (Titolo II)	iniz.	1.654.108.799,82	97,37	1.161.057.617,32	96,73	471.947.500,00	92,37
	variaz.	- 543.095,66		-		-	
	def.	1.653.565.704,16	97,11	1.161.057.617,32	96,67	471.947.500,00	92,22
variaz. %		*- 0,03*		-		-	
E. Extra Tributarie (Titolo III)	iniz.	5.707.694,40	0,34	246.666,67	0,02	-	-
	variaz.	3.664.310,67		-		-	
	def.	9.372.005,07	0,55	246.666,67	0,02	-	-
variaz. %		*64,20*		-			
Totale Entrate Correnti	iniz.	1.659.816.494,22	97,70	1.161.304.283,99	96,75	471.947.500,00	92,37
	variaz.	3.121.215,01		-		-	
	def.	1.662.937.709,23	97,66	1.161.304.283,99	96,69	471.947.500,00	92,22
variaz. %		*0,19*		-		-	
Entrate C. Capitale (Titolo IV)	iniz.	0,00	*0,00*	0,00	*0,00*	0,00	*0,00*
	variaz.	800.000,00		800.000,00		800.000,00	
	def.	800.000,00	*0,00*	800.000,00	*0,00*	800.000,00	*0,00*
variaz. %		*0,00*		*0,00*		*0,00*	
Accensione Prestiti (Titolo VI)	iniz.	0,00	*0,00*	0,00	*0,00*	0,00	*0,00*
	variaz.	0,00		0,00		0,00	
	def.	0,00	*0,00*	0,00	*0,00*	0,00	0,00
variaz. %		*0,00*		*0,00*		*0,00*	
Partite di Giro (Titolo IX)	iniz.	38.990.000,00	2,30	38.990.000,00	3,25	38.990.000,00	7,63
	variaz.	-		-		-	
	def.	38.990.000,00	2,29	38.990.000,00	3,25	38.990.000,00	7,62
variaz. %		*0,00*		*0,00*		*0,00*	
Totale Entrate	iniz.	1.698.806.494,22	100,00	1.200.294.283,99	100,00	510.937.500,00	100,00
	variaz.	3.921.215,01		800.000,00		800.000,00	
	def.	**1.702.727.709,23**	99,95	**1.201.094.283,99**	99,93	**511.737.500,00**	99,84
variaz. %		***0,23***		***0,07***		***0,16***	

Fonte: dati DAF

Di seguito sono indicati gli accertamenti di maggior rilievo relativi al progetto di variazione in esame:

- € 3.281.293,58 derivanti dalla Convenzione ASI/e-GEOS per l'affidamento in concessione dell'utilizzo del sistema COSMO-SkyMed;
- € 96.333,00 per accertamento del contributo ASI al progetto QUOSTRAD finanziato nell'ambito del PNRR dal titolo "National Quantum Science & Technology Institute" NQSTI
- € 800.000,00 per ciascuno degli esercizi 2025 – 2027 per un totale di € 2.400.000,00, per i fondi assegnati all'Agenzia con DPCM 30 maggio 2025 giusta riparto fondi previsti dall'art. 1, comma 898, della legge 30 dicembre 2024, n. 207.

Inoltre, nella Relazione viene indicato che l'Agenzia ha adeguato lo stanziamento del capitolo "*Altre entrate correnti n.a.c.*" per € 383.017,09. Su tale capitolo sono confluiti, a titolo esemplificativo, rimborsi stipendiali per personale fuori ruolo, recuperi effettuati a vario

titolo a personale dipendente o a seguito di sentenze esecutive, tasse concorsuali.

VARIAZIONE DELLE USCITE

La Relazione indica che le variazioni in uscita riguardano, per la quasi totalità, rimodulazioni di fondi già stanziati nel triennio 2025-2027, al fine di adeguare le disponibilità degli stanziamenti alle mutate esigenze finanziarie ed operative delle Direzioni.

In esito alla variazione proposta, si registrano maggiori spese per € 5.521.215,01 nel triennio 2025-2027 che trovano copertura in entrate di pari importo.

Di seguito, si riassumono, distintamente per Centri di Responsabilità Amministrativa, le variazioni di spesa proposte.

Tabella n. 2

Centro Responsabilità Amministrativa		**2025**	**2026**	**2027**	**Totale**
01.01.01	Direzione Generale	-7.700.000,00	2.305.000,00	3.295.000,00	-2.100.000,00
01.01.05	Base estera di Malindi-Kenya "Luigi Broglio" Space Center (BSC	0,00	0,00	0,00	0,00
01.01.07	Base Nazionale della Sardegna "Sardinia Deep Space Antenna"	-140.000,00	140.000,00	0,00	0,00
02.01.01	Direzione Amministrazione e Finanza	3.281.293,58	0,00	0,00	3.281.293,58
03.01.01	Direzione Risorse Umane	-100.000,00	0,00	0,00	-100.000,00
04.01.01	Direzione Ingegneria e Tecnologie	-240.098.897,78	147.705.090,05	92.423.813,76	30.006,03
05.01.01	Direzione Affari Internazionali	-585.779,88	585.779,88	0,00	0,00
06.01.01	Direzione Scienza e Innovazione	-26.384.804,75	5.716.789,34	24.598.580,73	3.930.565,32
08.01.01	Direzione Comunicazione Istituzionale e Relazioni Esterne	-1.463.454,66	1.813.454,66	50.000,00	400.000,00
10.01.01	Fondi	79.350,09	0,00	0,00	79.350,09
	Totali	**-273.112.293,40**	**158.266.113,93**	**120.367.394,49**	**5.521.215,01**

Fonte: elaborazione del Collegio su dati DAF

Conseguentemente, il Bilancio previsionale per il triennio 2025-2027, formulato per Centri di Responsabilità Amministrativa, risulta il seguente sul versante delle uscite.

Tabella n. 3

Centro di Responsabilità	**2025**		**2026**		**2027**		**Totale**
Amministrativa	**Dati di bilancio**	*incid. % su totale*	**Dati di bilancio**	*incid. % su totale*	**Dati di bilancio**	*incid. % su totale*	**Dati di bilancio**
Dir. Generale	8.672.155,27	*0,40*	5.746.725,50	*0,27*	5.164.099,75	*0,39*	19.582.980,52
Base estera di Malindi-Kenya "Luigi Broglio" Space Center (BSC	32.724.862,61	*1,53*	31.152.262,05	*1,49*	39.994.530,93	*3,00*	103.871.655,59
Base nazionale di Matera Centro Spaziale "Giuseppe Colombo"	11.320.283,82	*0,53*	10.718.397,53	*0,51*	17.591.525,47	*1,32*	39.630.206,82
Base Nazionale della Sardegna "Sardinia Deep Space Antenna"	19.560.582,83	*0,91*	6.757.861,13	*0,32*	5.317.501,78	*0,40*	31.635.945,74
Dir. Amm. e Finanza	35.264.875,32	*1,64*	10.724.981,23	*0,51*	8.581.520,64	*0,64*	54.571.377,19
Dir. Risorse Umane	69.716.643,68	*3,25*	55.484.988,32	*2,65*	56.098.068,72	*4,21*	181.299.700,72
Dir. Ingegneria e Tecnologie	586.330.598,69	*27,33*	813.928.560,18	*38,94*	548.677.595,16	*41,22*	1.948.936.754,03
Dir. Aff. Internazion.	939.051.811,68	*43,77*	791.319.214,50	*37,86*	351.185.935,00	*26,39*	2.081.556.961,18
Dir. Scienza e Innovazione	347.145.608,36	*16,18*	284.929.799,34	*13,63*	231.904.824,36	*17,42*	863.980.232,06
Dir. Sicurezza , Sistemi Informatici e Digitalizzazione	23.827.799,36	*1,11*	13.519.813,59	*0,65*	9.736.031,66	*0,73*	47.083.644,61
Dir. Comunicazione Istituzionale e Relazione Esterne	6.145.381,07	*0,29*	5.666.131,30	*0,27*	1.821.770,13	*0,14*	13.633.282,50
Fondi	26.755.467,93	*1,25*	21.105.704,83	*1,01*	15.938.269,99	*1,20*	63.799.442,75
Partite di Giro	38.755.000,00	*1,81*	38.990.000,00	*1,87*	38.990.000,00	*2,93*	116.735.000,00
TOTALI	**2.145.271.070,62**	***100,00***	**2.090.044.439,50**	***100,00***	**1.331.001.673,59**	***100,00***	**5.566.317.183,71**

Fonte: elaborazione del Collegio su dati DAF

Di seguito la suddivisione delle Uscite per Titoli (natura economica della spesa):

Tabella n. 4

QUADRO DI SINTESI DELLE USCITE		**2025**		**2026**		**2027**	
		Dati di bilancio	*incid. %*	Dati di bilancio	*incid. %*	Dati di bilancio	*incid. %*
Spese Correnti (Titolo I)	iniz.	1.605.332.262,22	*66,38*	1.248.627.526,20	*64,64*	688.180.568,63	*56,84*
	variaz.	- 150.063.014,11		83.031.879,66		76.856.845,34	
	def.	1.455.269.248,11	*67,84*	1.331.659.405,86	*63,71*	765.037.413,97	*57,48*
variaz. %		*- 9,35*		*6,65*		*11,17*	
Spese in Conto Capitale (Titolo II)	iniz.	774.061.101,80	*32,01*	644.160.799,37	*33,35*	483.463.710,47	*39,93*
	variaz.	- 123.049.279,29		75.234.234,27		43.510.549,15	
	def.	651.011.822,51	*30,35*	719.395.033,64	*34,42*	526.974.259,62	*39,59*
variaz. %		*- 15,90*		*11,68*		*9,00*	
Spese per incremento attività finanziarie (Titolo III)	iniz.	-	*0,00*	-	*0,00*	-	*0,00*
	variaz.	-		-		-	
	def.	-	-	-	*0,00*	-	*0,00*
variaz. %		-		-		-	
Rimborso Prestiti (Titolo IV)	iniz.	-	*0,00*	-	*0,00*	-	*0,00*
	variaz.	-		-		-	
	def.	-	*0,00*	-	*0,00*	-	*0,00*
variaz. %		-		-		-	
Uscite per Conto Terzi e Partite di Giro (Titolo VII)	iniz.	38.990.000,00	*1,61*	38.990.000,00	*2,02*	38.990.000,00	*3,22*
	variaz.	-		-		-	
	def.	38.990.000,00	*1,82*	38.990.000,00	*1,87*	38.990.000,00	*2,93*
variaz. %		*0,00*		*0,00*		*0,00*	
Totale Uscite	iniz.	2.418.383.364,02	*100,00*	1.931.778.325,57	*100,00*	1.210.634.279,10	*100,00*
	variaz.	- 273.112.293,40		158.266.113,93		120.367.394,49	
	def.	**2.145.271.070,62**	*100,00*	**2.090.044.439,50**	*100,00*	**1.331.001.673,59**	*100,00*
variaz. %		***- 11,29***		***8,19***		***9,94***	

Fonte: DAF

La Relazione segnala che la legge 30 dicembre 2024, n. 207 (*Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2025 e bilancio pluriennale per il triennio 2025-2027*), ha disposto la riduzione delle risorse assegnate a valere sul Fondo complementare PNRR destinate alle tecnologie satellitari e all'economia spaziale. Il Collegio, in merito, prende atto che l'Ufficio per le politiche spaziali e aereospaziali (UPSA) della Presidenza del Consiglio dei ministri con nota n. 769 del 6 ottobre 2025 ha comunicato che l'ASI, in considerazione dello svolgimento dei contratti sottoscritti e delle conseguenti obbligazioni giuridiche assunte, non dovrà procedere ad una riprogrammazione delle attività a valere sulle risorse del Piano Nazionale Complementare. In ragione di tale comunicazione, l'Agenzia non ha apportato modifiche alla propria pianificazione finanziaria.

EQUILIBRIO DELLA GESTIONE DI COMPETENZA ANNUALE E TRIENNALE

Alla luce delle proposte variazioni, il Bilancio dell'esercizio 2025 e Triennale 2025–2027 si riassume come segue.

Tabella n. 5

RIEPILOGO	2025	2026	2027	Triennio
entrate iniziali	1.698.806.494,22	1.200.294.283,99	510.937.500,00	3.410.038.278,21
variazioni	3.921.215,01	800.000,00	800.000,00	5.521.215,01
	0,23	*0,07*	*0,16*	*0,16*
entrate definitive	**1.702.727.709,23**	**1.201.094.283,99**	**511.737.500,00**	**3.415.559.493,22**
uscite iniziali	2.418.383.364,02	1.931.778.325,57	1.210.634.279,10	5.560.795.968,69
variazioni	-273.112.293,40	158.266.113,93	120.367.394,49	5.521.215,01
	-11,29	*8,19*	*9,94*	*0,10*
uscite definitive	**2.145.271.070,62**	**2.090.044.439,50**	**1.331.001.673,59**	**5.566.317.183,71**

Fonte: elaborazione del Collegio su dati DAF

La terza variazione in esame reca maggiori spese per € 5.521.215,01 nell'arco del triennio 2025-2027 che trovano copertura nelle nuove e maggiori entrate di pari importo.

Tabella n. 6

variazioni	2025	2026	2027	Triennio
Variazione Entrate	3.921.215,01	800.000,00	800.000,00	5.521.215,01
Variazione Uscite	-273.112.293,40	158.266.113,93	120.367.394,49	5.521.215,01
Saldo	277.033.508,41	-157.466.113,93	-119.567.394,49	**0,00**

Fonte: elaborazione del Collegio su dati DAF

A seguito della terza variazione, l'andamento della gestione di parte corrente e di parte capitale è sintetizzato nella tabella seguente.

Tabella n. 7

RIEPILOGO		2025	2026	2027	Totale
Gestione Corrente	entrate	1.662.937.709,23	1.161.304.283,99	471.947.500,00	3.296.189.493,22
	uscite	1.455.269.248,11	1.331.659.405,86	765.037.413,97	3.551.966.067,94
	saldo	207.668.461,12	-170.355.121,87	-293.089.913,97	-255.776.574,72
Gestione in c/capitale	entrate	800.000,00	800.000,00	800.000,00	2.400.000,00
	uscite	651.011.822,51	719.395.033,64	526.974.259,62	1.897.381.115,76
	saldo	-650.211.822,51	-718.595.033,64	-526.174.259,62	-1.894.981.115,76
Altro (increm.to att. Finanz. prestiti)	entrate	0,00	0,00	0,00	0,00
	uscite	0,00	0,00	0,00	0,00
	saldo	0,00	0,00	0,00	0,00
Partite di Giro	entrate	38.990.000,00	38.990.000,00	38.990.000,00	116.970.000,00
	uscite	38.990.000,00	38.990.000,00	38.990.000,00	116.970.000,00
	saldo	0,00	0,00	0,00	0,00
Totali	entrate	1.702.727.709,23	1.201.094.283,99	511.737.500,00	3.415.559.493,22
	uscite	2.145.271.070,62	2.090.044.439,50	1.331.001.673,59	5.566.317.183,70
	saldo	**-442.543.361,39**	**-888.950.155,51**	**-819.264.173,59**	**-2.150.757.690,48**

Fonte: DAF

Il risultato finanziario presunto di competenza dell'esercizio 2025, determinato dalla seconda variazione, evidenziava un disavanzo di € 719.576.869,80. In esito alla terza variazione il predetto saldo risulta ridotto per € 273.912.293,48 (-38,07%), attestandosi a € 442.543.361,39.

Il risultato finanziario presunto di competenza su base triennale risulta negativo e ammonta ad € -2.150.757.690,48 quale risultante dei disavanzi finanziari annuali previsti nel triennio 2025-2027, come emerge dalla seguente tabella. Il disavanzo triennale in questione trova copertura nell'utilizzo dell'intero avanzo di amministrazione accertato al 31 dicembre 2024, pari ad € 2.150.757.690,48.

Tabella n. 8

RISULTATO FINANZIARIO DI COMPETENZA	2025	2026	2027	Totali
seconda variazione	-719.576.869,80	-731.484.041,58	-699.696.779,10	-2.150.757.690,48
differenza	277.033.508,41	-157.466.113,93	-119.567.394,49	0,00
terza variazione	-442.543.361,39	-888.950.155,51	-819.264.173,59	-2.150.757.690,48
Totale Entrate	1.702.727.709,23	1.201.094.283,99	511.737.500,00	3.415.559.493,22
Totale Uscite	2.145.271.070,62	2.090.044.439,50	1.331.001.673,59	5.566.317.183,70

Fonte: elaborazione del Collegio su dati DAF

FONDO DI RISERVA

Per quanto riguarda il Fondo di Riserva (capitolo 1.10.01.01.001) l'art. 17, comma 1, del vigente regolamento di contabilità stabilisce che "*Nel Bilancio di previsione è iscritto un Fondo di Riserva per le maggiori spese che potranno verificarsi durante l'esercizio, il cui ammontare, per ciascuno dei tre anni del bilancio triennale, deve essere compreso tra l'uno e il tre per cento del totale delle Spese Correnti al momento dell'approvazione dello stesso Bilancio di previsione*" e che i prelievi da detto Fondo, ai sensi del successivo comma 2, "*sono effettuati con un apposito*

provvedimento del Direttore generale, senza limiti di mantenimento di somme minime con riferimento al primo esercizio del triennio".

Per il triennio 2025-2027, il Fondo di Riserva, a seguito della variazione in esame, risulta modificato come da tabella seguente.

Tabella n. 9

Fondo di Riserva	2025	2026	2027
Spese correnti	1.455.269.248,11	1.331.659.405,86	765.037.413,97
1%	14.552.692,48	13.316.594,06	7.650.374,14
3%	43.658.077,44	39.949.782,18	22.951.122,42
Consistenza Fondo	**8.580.065,82**	**21.105.704,83**	**15.938.269,99**
Differenza rispetto al minimo	- 5.972.626,66	7.789.110,77	8.287.895,85

Fonte: DAF

Dal prospetto che precede emerge che la consistenza del Fondo, segnatamente agli esercizi 2026 e 2027, rispetta il dettato regolamentare, attestandosi sopra l'1% delle spese correnti. Per l'esercizio 2025, in ragione degli utilizzi in corso di gestione, il Fondo, con la terza variazione, si attesta su un valore di circa lo 0,5% delle spese correnti.

Con il provvedimento in esame, quindi, il Fondo di Riserva subisce, rispetto alla seconda variazione, le seguenti variazioni per il triennio considerato.

Tabella n. 10

Andamento Fondo di Riserva		2025	2026	2027	Totale
seconda Variazione		8.500.715,73	21.105.704,83	15.938.269,99	45.544.690,55
terza variazione	variaz.	79.350,09	0,00	0,00	79.350,09
	def.	**8.580.065,82**	**21.105.704,83**	**15.938.269,99**	**45.624.040,64**

Fonte: elaborazione del Collegio su dati DAF

EQUILIBRIO DELLA GESTIONE DI CASSA

Le previsioni finali di cassa dell'esercizio 2025, a seguito della variazione in esame, registrano un lieve aumento da riferire alle entrate correnti ed un incremento di € 800.000,00 da ricondurre alle entrate in conto capitale. Si registra un aumento delle riscossioni per complessivi € 3.921.215,01, da ascrivere in parte ad un importante aumento delle entrate in conto capitale (Titolo IV), e una diminuzione dei pagamenti per complessivi € 273.112.293,40.

Le anzidette variazioni sono schematizzate nelle due tabelle di seguito rappresentate; la prima concernente le entrate che si prevede di incassare e la seconda le uscite che si prevede di pagare nello stesso esercizio.

Tabella n. 12

CASSA	Previsioni Iniziali		Variazioni		Previsioni Finali	
Quadro di sintesi delle Entrate	Dati di Bilancio	*incid. % su totale*	Importi	*variaz. %*	Dati di Bilancio	*incid. % su totale*
Fondo iniziale di cassa	**1.355.500.975,91**		0,00		**1.355.500.975,91**	
Trasferimenti Correnti (Titolo II)	3.164.862.301,71	*98,33*	-543.095,66	*-13,85*	3.164.319.206,05	*98,20*
Entrate Extra Tributarie (Titolo III)	9.804.626,36	*0,30*	3.664.310,67	*93,45*	13.468.937,03	*4,18*
Totale Entrate Correnti	**3.174.666.928,07**	*98,64*	3.121.215,01	*79,60*	**3.177.788.143,08**	*98,61*
Entrate C. Capitale (Titolo IV)	2.455,81	*0,00*	800.000,00	*20,40*	802.455,81	*0,02*
Accensione Prestiti (Titolo VI)	0,00	*0,00*	0,00	*0,00*	0,00	*0,00*
Partite di Giro (Titolo IX)	43.849.501,58	*1,36*	0,00	*0,00*	43.849.501,58	*1,36*
Totale	**3.218.518.885,46**	***100,00***	**3.921.215,01**	***100***	**3.222.440.100,47**	***100,00***
Avanzo cassa utilizzato	0,00		0,00		0,00	
Totale a pareggio	**3.218.518.885,46**		**3.921.215,01**		**3.222.440.100,47**	

Fonte: elaborazione del Collegio su dati DAF

Tabella n. 13

Pagamenti	**Previsione iniziale**		**Variazione**		**Previsione Finale**	
	Dati di Bilancio	*incid. %*	Dati di Bilancio	*%*	Dati di Bilancio	*incid. %*
Spese Correnti (Titolo I)	1.991.159.012,42	*63,36*	-150.063.014,11	*-7,54*	1.841.095.998,31	*64,16*
Spese C. Capitale (Titolo II)	1.099.073.846,39	*34,97*	-123.049.279,29	*-11,20*	976.024.567,10	*34,01*
Spese per incremento attività finanziarie (Titolo III)	52.588,25	*0,00*	0,00	*0,00*	52.588,25	*0,00*
Partite di Giro (Titolo VII)	52.553.593,63	*1,67*	0,00	*0,00*	52.553.593,63	*1,83*
Totale uscite	**3.142.839.040,69**	*100,00*	**-273.112.293,40**	*-8,69*	**2.869.726.747,29**	*100,00*

Fonte: DAF

Alla luce di quanto sopra esposto la movimentazione di cassa determina una disponibilità presunta al termine dell'esercizio 2025 di € 1.708.214.329,09 con un incremento di € 277.070.508,14 (19%) rispetto alla previsione iniziale, come emerge dal seguente prospetto.

Tabella n. 14

Saldi di Cassa	**Previsione iniziale**	**Variazione**		**Previsione Finale**
	Dati di Bilancio	Dati di Bilancio	*%*	Dati di Bilancio
Entrate	3.218.518.885,46	3.921.215,01	*0,12*	3.222.440.100,47
Uscite	3.142.839.040,69	-273.112.293,40	*-8,69*	2.869.726.747,29
Differenza	*75.679.844,77*	*277.033.508,41*	*366,06*	*352.713.353,18*
Fondo cassa iniziale	1.355.500.975,91	*0,00*	*0,00*	*1.355.500.975,91*
saldo di cassa	**1.431.180.820,68**	**277.033.508,41**	*19,36*	**1.708.214.329,09**

Fonte: DAF

Il previsto avanzo di cassa generato dalla gestione di competenza 2025 – inizialmente determinato in € 75.679.844,77, evidenzia ora un risultato positivo presunto pari ad €

352.713.353,18 cui deve sommarsi il Fondo di cassa iniziale di € 1.355.500.975,91.
Conseguentemente, la disponibilità di cassa a fine esercizio 2025 è stimata in complessivi € 1.708.214.329,09 in crescita rispetto all'esercizio 2024 (€ 1.355.500.975,91) ma in flessione rispetto all'esercizio 2023 (€ 1.790.251.012,21).

SALDI DIFFERENZIALI

Da tutto quanto sopra esposto si riepilogano, nella tabella seguente, i relativi risultati differenziali tra le entrate e le uscite correnti e quelle in conto capitale.

Tabella n. 15

RISULTATI DIFFERENZIALI		Competenza		Cassa	
		iniziale	definitiva	iniziale	definitiva
a) Situazione finanziaria	e. correnti	1.659.816.494,22	1.662.937.709,23	3.164.862.301,71	3.177.788.143,08
	u. correnti	1.605.332.262,22	1.455.269.248,11	1.991.159.012,42	1.841.095.998,31
	saldo	**54.484.232,00**	**207.668.461,12**	**1.173.703.289,29**	**1.336.692.144,77**
	var. %		*281,15*		*13,89*
b) Saldo movimenti in c\capitale	e. c\capitale	0,00	800.000,00	2.455,81	802.455,81
	u. c\capitale	774.061.101,80	651.011.822,51	1.099.073.846,39	976.024.567,10
	saldo	**-774.061.101,80**	**-650.211.822,51**	**-1.099.071.390,58**	**-975.222.111,29**
	var. %		*-16,00*		*-72,96*
c) Saldo netto da finanziare / da impiegare	a	**54.484.232,00**	207.668.461,12	**1.173.703.289,29**	1.336.692.144,77
	b	**-774.061.101,80**	**-650.211.822,51**	-1.099.071.390,58	-975.222.111,29
	saldo	**-719.576.869,80**	**-442.543.361,39**	**74.631.898,71**	**361.470.033,48**
	var. %		*-38,50*		*384,34*

Fonte: elaborazione del Collegio su dati DAF

Dal prospetto che precede se da un lato emerge un generalizzato miglioramento dei risultati differenziali rispetto alle previsioni iniziali dall'altro si rileva, tuttavia, un minor assorbimento dell'avanzo di amministrazione.

VARIAZIONI COMPENSATIVE

La Relazione che correda la variazione in esame evidenzia che il Direttore generale, ai sensi dell'art. 22, comma 2, del regolamento di contabilità, ha disposto n. 13 variazioni compensative, ciascuna operata nell'ambito del medesimo titolo e della medesima categoria. Nella successiva tabella le medesime variazioni compensative, sommate per i soli valori di segno positivo, sono raggruppate per Titoli.

Tabella n. 16

Variazioni compensative	2025	2026	2027	Totale
Titolo I	9.679.197,12	15.898.962,00	41.293.406,00	**66.871.565,12**
Titolo II	3.508.534,85	6.192.126,25	9.607.497,43	**19.308.158,53**
Titolo III	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Totale	**13.187.731,97**	**22.091.088,25**	**50.900.903,43**	**86.179.723,65**

Fonte: elaborazione del Collegio su dati DAF

CONCLUSIONI

Il Collegio rileva che la proposta terza variazione al Bilancio Preventivo Finanziario Decisionale e Gestionale 2025 e al Bilancio Triennale 2025-2027 mantiene inalterato l'equilibrio finanziario su base triennale, assicurato dall'applicazione dell'intero avanzo di amministrazione accertato al 31 dicembre 2024.

Segnatamente all'anno 2025, in ragione della variazione proposta, si registra una flessione delle risorse che l'Ente intende impiegare nell'esercizio che si sostanzia nella riduzione del disavanzo finanziario di competenza presunto che ammonta a € 445.664.576,40 e trova copertura nell'avanzo di amministrazione applicato.

Il Collegio, a tal riguardo, richiama l'attenzione sulla necessità che la Relazione fornisca specifiche indicazioni circa i capitoli di spesa che sono stati interessati dall'utilizzo dell'avanzo di amministrazione disponibile.

L'avanzo di cassa scaturito dalla gestione di competenza aumenta, in particolare, in virtù dei minori pagamenti previsti.

Tabella n. 17

Esercizio 2025	*II variazione*	*III variazione*	Δ
Risultato finanziario presunto di competenza	-719.576.869,80	-445.664.576,40	273.912.293,40
Avanzo di cassa presunto generato dalla gestione di competenza	75.679.844,77	352.713.353,18	277.033.508,41

Fonte: elaborazione del Collegio su dati DAF

Tutto ciò considerato, il Collegio esprime

parere favorevole

all'approvazione della proposta di terza variazione al Bilancio di Previsione 2025 e al Bilancio Triennale 2025–2027.

Roma, 3 novembre 2025

IL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

Dott. Pietro Floriddia *Firmato digitalmente*
(Presidente)

Dott. Fabrizio Leotta *Firmato digitalmente*

Dott. Marcello Martellato *Firmato digitalmente*