

**IL COLLEGIO DEI REVISORI**  
**FONDAZIONE UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TERAMO**  
*Sede in Teramo – Via Renato Balzarini n. 1*  
*Fondo di dotazione Euro 100.000*  
*Codice Fiscale 92029690671 - P. IVA 01555930674*  
*Riconosciuta con Decreto Prefettizio del 26-03-2004*  
*Iscritta nel Registro delle Persone Giuridiche - Prefettura Teramo n. 1*

**VERBALE CDR N. 01/2026**  
**DEL COLLEGIO DEI REVISORI**

1

Il giorno 22 aprile 2026, alle ore 11:30, in collegamento da remoto, si è riunito il Collegio dei Revisori dei Conti, previa convocazione del Presidente.

Sono presenti e collegati:

*Dott. Marco Ricci – Presidente;*

*Dott. Paolo Di Sabatino – membro effettivo;*

*Dott. Marco Varriale – membro effettivo.*

Scopo della riunione è quello di procedere all'espressione del parere sul bilancio dell'esercizio finanziario 2025, trasmesso dagli uffici della Fondazione nella versione definitiva, unitamente alla Nota Integrativa, comprensiva del rendiconto finanziario facoltativamente predisposto, alla Relazione sulle attività svolte nell'anno 2025 e alla restante documentazione di supporto.

Il presente verbale è stato redatto da remoto e ogni voce analizzata è stata controllata e supportata con la medesima modalità, tramite check-list e carte di lavoro condivise tra i component del Collegio dei Revisori.

Si prende atto che il bilancio 2025 dovrà essere approvato dal Consiglio di Amministrazione nei termini previsti dall'art. 13 dello Statuto della Fondazione e dalle disposizioni civilistiche richiamate in materia di bilancio delle società per azioni.

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI AL BILANCIO**  
**DELLA FONDAZIONE UNITE CHIUSO AL 31/12/2025**

La presente Relazione ha per oggetto il bilancio dell'esercizio 2025 della Fondazione UNITE, la cui documentazione, nella stesura completa e definitiva, è stata trasmessa al Collegio dagli uffici della Fondazione come predisposta e verificata dalla Direzione Generale.

Il Collegio osserva che nella redazione del bilancio di esercizio è stato fatto riferimento a quanto previsto per le Fondazioni Universitarie dal D.P.R. 24 maggio 2001, n. 254 e dall'art. 13, comma 2, dello Statuto della Fondazione, secondo cui il bilancio di esercizio è redatto ai sensi degli articoli 2423 e seguenti del codice civile, in quanto compatibili.

La Fondazione, avendo rispettato i limiti previsti dall'art. 2435-bis c.c., ha proceduto alla redazione del bilancio in forma abbreviata. Nella redazione di stato patrimoniale e conto economico sono stati pertanto seguiti gli schemi previsti dagli artt. 2424 e 2425 c.c., applicando le semplificazioni consentite dalla citata disposizione.

Il Collegio prende atto che i documenti che compongono il bilancio 2025 sono: **1)** lo stato patrimoniale; **2)** il conto economico; **3)** la nota integrativa, integrata con il rendiconto finanziario facoltativamente predisposto; **4)** la relazione sulle attività svolte nell'anno 2025.

Il bilancio, costituito dai documenti sopraindicati, è stato messo a disposizione del Collegio per le verifiche di competenza; il Collegio ha quindi proceduto al controllo della corrispondenza del bilancio ai dati contabili e alle risultanze delle verifiche periodiche eseguite.

**Il bilancio 2025 presenta la seguente sintesi patrimoniale ed economica:**

| Voce                           | 31/12/2025          | 31/12/2024          |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Totale attivo</b>           | 2.287.440,94        | 2.437.810,97        |
| <b>Patrimonio netto</b>        | <b>332.447,50</b>   | <b>332.359,79</b>   |
| <b>Debiti</b>                  | 867.904,79          | 952.113,97          |
| <b>Valore della produzione</b> | <b>1.973.731,81</b> | <b>1.962.309,00</b> |
| <b>Risultato d'esercizio</b>   | <b>87,71</b>        | <b>5.425,66</b>     |

Il risultato economico dell'esercizio 2025 evidenzia un utile pari a euro 87,71, in riduzione rispetto all'utile di euro 5.425,66 del precedente esercizio. La gestione tipica esprime comunque un differenziale positivo tra valore e costi della produzione pari a euro 465,76, assorbito in parte dagli oneri finanziari netti pari a euro 378,05.

**Analisi della struttura patrimoniale e finanziaria**

Ai fini dell'analisi della struttura patrimoniale e finanziaria, il Collegio ha proceduto a una riclassificazione funzionale dello stato patrimoniale, pienamente coordinata con la riclassificazione gestionale esposta nella Nota Integrativa e utilizzata ai fini della lettura del rendiconto finanziario.

La riclassificazione distingue le poste riconducibili alla gestione operativa, agli investimenti finanziari, ai finanziamenti operativi, ai debiti finanziari e al capitale netto, consentendo una lettura più chiara del rapporto tra impieghi, fonti e dinamica della liquidità.

| <b>Stato patrimoniale riclassificato</b>            | <b>31/12/2025</b>   | <b>31/12/2024</b>   | <b>31/12/2023</b>   |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Attività operative a breve termine</b>           | 47.968,96           | 47.239,12           | 66.955,48           |
| <b>Attività operative a medio/lungo termine</b>     | 72.437,42           | 82.181,10           | 108.712,84          |
| <b>Totale attività operative</b>                    | <b>120.406,38</b>   | <b>129.420,22</b>   | <b>175.668,32</b>   |
| <b>Attività finanziarie prontamente liquidabili</b> | 1.534.954,41        | 2.129.451,25        | 2.017.024,58        |
| <b>Attività finanziarie a breve termine</b>         | 628.380,15          | 175.239,50          | 274.144,20          |
| <b>Attività finanziarie a medio/lungo termine</b>   | 3.700,00            | 3.700,00            | 1.200,00            |
| <b>Patrimonio netto</b>                             | 332.447,50          | 332.359,79          | 326.934,13          |
| <b>Passività operative complessive</b>              | <b>502.347,57</b>   | <b>436.667,52</b>   | <b>421.439,96</b>   |
| <b>Passività finanziarie complessive</b>            | <b>1.452.645,87</b> | <b>1.668.783,66</b> | <b>1.719.663,01</b> |
| <b>Totale passivo</b>                               | <b>2.287.440,94</b> | <b>2.437.810,97</b> | <b>2.468.037,10</b> |

Dalla riclassificazione emerge una struttura patrimoniale nella quale continua a prevalere, in misura significativa, il peso delle attività finanziarie prontamente liquidabili e delle altre attività finanziarie, a fronte di passività finanziarie in progressiva riduzione. Tale configurazione risulta coerente con la natura dell'ente e con i dati esposti nella Nota Integrativa.

#### **Posizione finanziaria netta (PFN)**

Il Collegio, nell'intento di fornire un'adeguata informativa di analisi del bilancio, ha ritenuto opportuno esporre uno dei principali indicatori di risultato finanziario, rappresentato dalla Posizione Finanziaria Netta (PFN).

La PFN esprime l'indebitamento finanziario complessivo a una determinata data ed è calcolata come differenza tra passività finanziarie e attività finanziarie. In base alla convenzione algebrica qui adottata, la PFN assume segno negativo quando le attività finanziarie eccedono le passività finanziarie; il dato negativo, pertanto, esprime un surplus finanziario attivo e non una situazione di squilibrio.

La PFN qui esposta è perfettamente coordinata con la riclassificazione funzionale sopra riportata e con le elaborazioni contenute nella Nota Integrativa; il Collegio ha inoltre esaminato, in sede istruttoria, anche ulteriori configurazioni della PFN richiamate dalla prassi professionale, tutte convergenti nel confermare il medesimo quadro sostanziale.

| Calcolo della PFN complessiva                    | 31/12/2025         | 31/12/2024         | 31/12/2023         |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Totale passività finanziarie</b>              | 1.452.645,87       | 1.668.783,66       | 1.719.663,01       |
| <b>- Totale attività finanziarie</b>             | 2.167.034,56       | 2.308.390,75       | 2.292.368,78       |
| <b>= Posizione finanziaria netta complessiva</b> | <b>-714.388,69</b> | <b>-639.607,09</b> | <b>-572.705,77</b> |

Il dato 2025 evidenzia una PFN complessiva pari a euro -714.388,69, in forte contrazione rispetto al 2024 (euro -639.607,09) e al 2023 (euro -572.705,77) per effetto della sensibile riduzione delle attività finanziarie disponibili, pur in presenza di un contestuale contenimento delle passività finanziarie. Il peggioramento della PFN, letto secondo la convenzione di segno adottata, non esprime un indebitamento netto, bensì una riduzione del surplus finanziario netto dell'ente.

Tale andamento risulta coerente con quanto emerge dal rendiconto finanziario predisposto nella Nota Integrativa, dal quale si ricava che l'esercizio 2025, pur chiudendosi con un utile contenuto, ha evidenziato un significativo assorbimento di liquidità. In particolare, l'autofinanziamento netto pari a euro 30.602,96 non è risultato sufficiente a compensare la variazione negativa del capitale circolante netto commerciale pari a euro 719.622,38; ne è conseguito un flusso di cassa operativo corrente negativo per euro 617.357,34, un *free cash flow from operations* negativo per euro 615.750,42 e, dopo il servizio del debito, un flusso di cassa al servizio dell'equity negativo per euro 638.303,21.

Il Collegio osserva pertanto che il profilo finanziario della Fondazione, pur mantenendosi complessivamente equilibrato, richiede un attento monitoraggio dell'evoluzione del capitale circolante e delle correlate dinamiche di tesoreria, anche in considerazione della significativa riduzione delle disponibilità liquide registrata a fine

esercizio. Resta comunque positivo il progressivo contenimento dell'indebitamento bancario, come attestato dalla riduzione del debito residuo verso Banca Intesa San Paolo S.p.A.

### **Osservazioni sulla Relazione sulle attività svolte nell'anno 2025**

Il Collegio prende atto che la Relazione sulle attività svolte nel 2025 illustra in modo articolato la prosecuzione delle attività istituzionali e strumentali della Fondazione nell'interesse dell'Ateneo, con particolare riguardo all'amministrazione generale, al supporto logistico e manutentivo, al Centro Linguistico e alle ulteriori aree operative. La relazione evidenzia altresì il contributo ordinario riconosciuto dall'Ateneo per il 2025, le ulteriori risorse connesse ai percorsi TFA e 30/60 CFU, nonché le principali linee di attività poste in essere a supporto del Piano Strategico 2024/2030 dell'Università.

### **Conclusioni e parere del Collegio**

Sulla base delle verifiche effettuate, tenuto conto della documentazione esaminata e delle informazioni acquisite nel corso dell'attività di vigilanza e controllo contabile, il Collegio dei Revisori ritiene che il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Fondazione Università degli Studi di Teramo, in conformità alle disposizioni civilistiche richiamate dallo Statuto della Fondazione.

Il Collegio esprime pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2025 e, nei limiti delle proprie attribuzioni, nulla osserva in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio, secondo quanto sarà formalmente proposto dall'organo amministrativo.

Teramo, 22 aprile 2026

Dott. Marco Ricci – Presidente

  
Dott. Paolo Di Sabatino – membro effettivo

Dott. Marco Varriale – membro effettivo

