

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI
SUL BUDGET ECONOMICO DELLA CSEA PER L'ESERCIZIO 2026**

La Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali, come previsto dall'art. 9 comma 1 del Regolamento di Amministrazione e Contabilità di CSEA approvato con delibera 297/2017/A del 28 aprile 2017, ha predisposto il budget economico per l'anno 2026, redatto ai sensi dell'art. 1, comma 1, del decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 27 marzo 2013 "Criteri e modalità di predisposizione del budget economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica", in attuazione delle previsioni di cui all'art. 16 del decreto legislativo 31 maggio 2011, n. 91 e del Regolamento di Amministrazione e Contabilità di CSEA, approvato con delibera ARERA n. 297/2017/A del 28 aprile 2017, e nel rispetto delle norme riguardanti il contenimento della spesa delle amministrazioni pubbliche.

Il documento in esame è corredata dai seguenti documenti predisposti dagli Uffici della CSEA:

- la relazione illustrativa al budget economico annuale 2026, a cui si allega la presente relazione;
- il budget economico annuale (Allegato A);
- il budget economico triennale (Allegato B);
- il prospetto delle previsioni di spesa complessiva, articolato per missioni e programmi individuate in base alle disposizioni del D.P.C.M. 12 dicembre 2012 attuativo del D. Lgs. 31 maggio 2011, n. 91 (Allegato C);
- il piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio redatto in conformità alle linee guida generali definite con il D.P.C.M. 18 settembre 2012 (Allegato D).

A questi si aggiunge un ulteriore documento (Allegato F) ove vengono evidenziati i dati relativi all'applicazione delle norme di "spending review" precedentemente citate.

ESAME DEL BUDGET ECONOMICO

Il Collegio prende atto che il budget economico 2026 fornisce una previsione delle entrate e delle uscite in termini di competenza dell'attività istituzionale nonché i costi e ricavi dell'attività di funzionamento.

Si riportano, di seguito, le voci relative alle previsioni economiche così come risultanti dai prospetti contabili che compongono il budget economico complessivo per l'anno 2026 (istituzionale e funzionamento).

BUDGET ECONOMICO ANNUALE			
	Budget - Anno 2026		
	Istituzionale	Funzionamento	Totale
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi e proventi			
a) contributo ordinario dello Stato	16.688.819.233	20.377.699	16.709.196.932
b) corrispettivi da contratto di servizio			
c) contributi in conto esercizio			
c.1) contributi dello Stato	654.935.650	20.377.699	675.313.348
c.2) contributi da Regioni	544.435.435	1.270.950	545.706.386
c.3) contributi da altri enti pubblici	110.500.214	19.106.749	129.606.962
c.4) contributi dall'Unione Europea			
d) contributi da privati	16.032.738.584		16.032.738.584
e) proventi fiscali e parafiscali			
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi	1.145.000		1.145.000
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi di competenza dell'esercizio	2.943.879.878	5.000	2.943.884.878
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio			
b) altri ricavi e proventi	2.943.879.878	5.000	2.943.884.878
Totale valore della produzione (A)	19.632.699.111	20.382.699	19.653.081.810
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci.	10.000	55.000	65.000
7) Per servizi	1.043.130	5.943.012	6.986.142
a) erogazione di servizi istituzionali			
b) acquisizione di servizi	408.025	3.853.362	4.261.387
c) esperti, collaborazioni, altre prestazioni lavoro	635.105	998.650	1.633.755
c.1) esperti a supporto della Ricerca di sistema	510.415	-	510.415
c.2) collaborazioni ed altre prestazioni di lavoro	124.690	998.650	1.123.340
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo			
e) costo del personale distaccato e internale			
8) per godimento beni di terzi			
9) Per il personale			
a) salari e stipendi			
b) oneri sociali			
c) trattamento di fine rapporto			
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi			
10) Ammortamenti e svalutazioni	10.000.000	2.490.000	12.490.000
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali			
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali			
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	10.000.000		10.000.000
11) Variazione delle rimanenze delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			
13) Accantonamenti ai fondi per oneri			
14) Oneri diversi di gestione	19.690.019.683	536.380	19.690.556.063
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica		418.380	418.380
b) altri oneri diversi di gestione	19.690.019.683	118.000	19.690.137.683
Totale Costi (B)	19.701.072.813	20.660.992	19.721.733.805
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	(68.373.702)	(278.293)	(68.651.995)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16) Altri proventi finanziari	90.246.124	1.065.000	92.111.124
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	90.246.124	1.065.000	92.111.124
17) Interessi e altri oneri finanziari			
a) interessi passivi			
Risultato prima delle imposte	21.872.422	1.586.707	23.459.129
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	21.872.422	1.586.707	23.459.129
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO	-	-	-

Il Collegio dei Revisori prende atto che nel prospetto previsionale l'ammontare complessivo dei costi e dei ricavi si egualia per un importo pari a 19,7 miliardi di euro poiché il Budget è redatto sull'assunto di chiusura in pareggio per ogni esercizio.

Per quanto concerne la parte istituzionale, dalla relazione illustrativa si evince che il Budget 2026 è stato predisposto tenendo in considerazione le informazioni disponibili al momento della sua redazione. In particolare, per quanto concerne le entrate, la stima è basata su quelle rilevate e comunicate all'ARERA ad ottobre 2025, che è stata effettuata prendendo a riferimento le previsioni di fatturato 2026 fornite dagli operatori regolati, in combinazione con le aliquote vigenti. Sempre nella relazione viene precisato che le previsioni potranno essere significativamente condizionate dall'estrema variabilità dei mercati energetici nonché dagli aggiornamenti tariffari da parte del Regolatore. L'andamento delle uscite è correlato invece al riconoscimento dei corrispettivi in favore degli operatori del settore elettrico, gas, idrico e dei rifiuti, disposti dall'ARERA.

La CSEA per il 2026 stima in 19,7 miliardi di euro l'ammontare delle erogazioni e un gettito "ordinario" proveniente dai meccanismi gestiti pari a circa 16,7 miliardi di euro.

Come illustrato nella relazione al budget predisposta dagli Uffici, si prevede di attingere dal Fondo erogazioni istituzionali per circa 3 miliardi di euro ove diversamente non intervenisse il Regolatore nel corso del 2026 al fine di garantire il riequilibrio tra gettiti ed erogazioni. A tal proposito, il Collegio evidenzia che la consistenza del fondo al termine dell'esercizio 2024 (ultimo dato disponibile) era pari ad euro 3.354.247.424 e che, pertanto, in base alle previsioni del 2026, risulta capiente, segnalando che l'utilizzo previsto comporterebbe una riduzione rilevante della consistenza.

Nell'ambito della gestione del funzionamento dell'Ente, il Collegio rileva che i costi generali di gestione previsti per il 2026 siano pari ad euro 20.660.992, a cui vanno aggiunte le imposte previste pari ad euro 1.586.707 per un totale pari ad euro 22.247.699.

Gli scostamenti rispetto alle previsioni 2025 assestate sono evidenziate nella tabella di seguito riportata.

BUDGET ECONOMICO ANNUALE			
	Budget - Anno 2026	Budget assestato - Anno 2025	Variazione assoluta
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi e proventi			
a) contributo ordinario dello Stato	20.377.699	18.151.458	2.226.241
b) corrispettivi da contratto di servizio			
c) contributi in conto esercizio			
c.1) contributi dallo Stato	20.377.699	18.151.458	2.226.241
c.2) contributi da Regioni	1.270.950	720.967	549.983
c.3) contributi da altri enti pubblici			
c.4) contributi dall'Unione Europea	19.106.749	17.430.490	1.676.258
d) contributi da privati			
e) proventi fiscali e parafiscali			
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi			
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi di competenza dell'esercizio	5.000	5.000	
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio			
b) altri ricavi e proventi	5.000	5.000	
Totale valore della produzione (A)	20.382.699	18.156.458	2.226.241
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci.	55.000	89.800	(34.800)
7) Per servizi	5.943.012	5.039.325	903.687
a) erogazione di servizi istituzionali			
b) acquisizione di servizi	3.853.362	3.569.657	283.705
c) esperti, collaborazioni, altre prestazioni lavoro	998.650	358.850	639.800
c.1) esperti in supporto della Ricerca di sistema			
c.2) collaborazioni ed altre prestazioni di lavoro	998.650	358.850	639.800
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	351.000	340.888	10.112
e) costo del personale distaccato e interinale	740.000	769.930	(29.930)
8) per godimento beni di terzi	1.648.739	1.290.405	358.334
9) Per il personale	9.987.861	9.480.616	507.245
a) salari e stipendi	6.864.436	6.686.615	177.821
b) oneri sociali	1.943.738	1.797.937	145.800
c) trattamento di fine rapporto	112.937	110.323	2.614
d) trattamento di quiescenza e simili	490.435	474.984	15.451
e) altri costi	576.315	410.757	165.558
10) Ammortamenti e svalutazioni	2.490.000	1.990.000	500.000
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.200.000	1.700.000	500.000
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali			
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	290.000	290.000	
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide			
11) Variazione delle rimanenze delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			
13) Accantonamenti ai fondi per oneri			
14) Oneri diversi di gestione	536.380	555.309	(18.929)
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	418.380	418.380	
b) altri oneri diversi di gestione	118.000	136.929	(18.929)
Totale Costi (B)	20.660.992	18.445.455	2.215.536
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)		(278.293)	(288.998)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			10.705
16) Altri proventi finanziari	1.865.000	1.930.101	(65.101)
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	1.865.000	1.930.101	(65.101)
17) Interessi e altri oneri finanziari			
a) interessi passivi			
Risultato prima delle imposte	1.586.707	1.641.103	(54.396)
Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.586.707	1.641.103	(54.396)
AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO	-	-	-

La relazione illustrativa evidenzia che i principali fenomeni – che spiegano l'incremento rispetto alle precedenti previsioni di spesa – sono connessi a:

1. spese derivanti dalle attività di Mission Innovation in incremento di euro 639.800 rispetto alle previsioni 2025 remunerate a più di lista dal MASE e da altri incrementi sempre alla voce per servizi per ulteriori 263.887;
2. costi del personale dove si prevede un maggior onere derivante dalle assunzioni volte all'avvicinamento alla piena dotazione della pianta organica con un incremento di euro 507.245. L'incremento della pianta organica spiega anche i maggiori costi per servizi generali, la sicurezza nei luoghi di lavoro ed altri costi di funzionamento previsti tra i servizi;
3. crescita delle previsioni di ammortamento dei beni durevoli, in conseguenza della maggior dotazione di apparecchiature, strumentazioni, arredi e software dell'Ente per un incremento di euro 500.000 rispetto alle precedenti previsioni;
4. incremento della voce godimento di beni terzi, per ulteriori euro 358.334 quest'ultimo in relazione, nel 2026, alla corresponsione dell'intera annualità di canone di locazione riferibile alla nuova sede istituzionale della CSEA.

Per quanto concerne i ricavi, la voce più rilevante del budget di funzionamento è quella relativa ai “Ricavi commissionali”, di cui all'art. 7 comma 2 del regolamento di Amministrazione e Contabilità che, come precisato nella relazione illustrativa, sono stati stimati in base all'ammontare dei costi generali di funzionamento 2026 al netto delle ulteriori entrate da interessi, e si prevede possano attestarsi ad euro 19.106.749, in incremento rispetto ai ricavi commissionali previsti per il 2025 di euro 1.676.258.

Il Collegio prende atto che l'Ente ha correttamente operato tenendo in considerazione le disposizioni dettate dalle norme di contenimento della spesa delle amministrazioni pubbliche di cui all'articolo 1 commi 592 della legge n. 160 del 2019 e successive modifiche ed integrazioni, rappresentando i limiti in apposito allegato al Budget (Allegato F). Da tale allegato si evince come il limite di spesa per il 2026 è pari ad euro 11.713.175,26 mentre le previsioni di spesa per il medesimo anno concernenti il funzionamento, classificate alle voci B6 “*Costi per materie prime, sussidiarie, consumo e Merci*”, B7 “*Per Servizi*” e B8 “*Godimento beni di terzi*”, ammontano complessivamente ad euro 7.646.751.

Infine, il Collegio prende atto che al Budget 2026 è accluso il piano degli investimenti per un valore complessivo previsto di euro 4.004.382 in decrescita rispetto alle annualità precedenti, di cui euro 3.595.147 destinati agli investimenti immateriali ed euro 409.235 alle immobilizzazioni materiali.

Conclusioni

Considerando le risultanze dell'attività svolta dagli uffici dell'Ente, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del Budget economico per l'anno 2026.

Letto, approvato e sottoscritto

Roma, lì 19 Novembre 2025

Dott. Renato Tucci

FIRMATO DIGITALMENTE

Dott. Giorgio Grube

FIRMATO DIGITALMENTE

Dott. Alfredo Roccella

FIRMATO DIGITALMENTE
