

Assemblea Delegati

PAGINA BIANCA

Assemblea Delegati

Paola **Aiazzi** [Prato](#)
Massimo **Albiani** [Roma](#)
Rocco **Alonzi** [Frosinone](#)
Cesare **Artico** [Treviso](#)
Stefano **Babini** [Ravenna](#)
Enrico **Balboni** [Ferrara](#)
Crocifisso **Baldari** [Brindisi](#)
Bruno **Barghini** [Viterbo](#)
Alfredo **Basili** [Roma](#)
Pierluigi **Begliuomini** [Aosta](#)
Tiziano **Belotti** [Bergamo](#)
Paolo **Bergamini** [Modena](#)
Claudio **Bernasconi** [Como](#)
Mario **Bertossi** [Udine](#)
Adalberto **Bertucci** [Roma](#)
Marco **Bertucci** [Roma](#)
Tiziano **Bertuccioli** [Rimini](#)
Giovanni **Besio** [Sondrio](#)
Renzo **Bet** [Pordenone](#)
Gianluigi **Boemo** [Gorizia](#)
Adele **Borelli** [Parma](#)

Fabio **Brega** [Novara](#)
Monica **Briccoli** [Firenze](#)
Cristian **Buda** [Trieste](#)
Paolo **Cacciagrano** [Pescara](#)
Antonio **Cairo** [Cosenza](#)
Carlo **Calanca** [Bologna](#)
Alberico **Capaldo** [Salerno](#)
Giuseppe **Cappiello** [Napoli](#)
Giuseppe **Caprera** [Vibo Valentia](#)
Gabriele **Carlini** [Pesaro Urbino](#)
Gianni **Carraro** [Padova](#)
Filippo **Carrozzo** [Torino](#)
Anna Rita **Chiappa** [Ancona](#)
Domenico **Chirico** [Caserta](#)
Gabriele **Cirilli** [Latina](#)
Sergio **Cocola** [Siracusa](#)
Antonio **Coluccia** [Lecce](#)
Paola **Coppiari** [Rieti](#)
Pierpaolo Antonio **Costanza** [Bari](#)
Carlo **Cottarelli** [Cremona](#)
Flavia **Croce** [L'Aquila](#)



11

assemblea delegati

Loris De Bernardo Bolzano	Annalisa Giorgi Cagliari
Nicola De Laurentis Chieti	Antonio Giovinazzo Reggio di Calabria
Eliana D'Elia Asti	Giuliano Giuliaci Terni
Doriano Destri Grosseto	Francesco Giusto Barletta Andria Trani
Potito Di Nunzio Milano	Alessandro Grasseni Reggio nell' Emilia
Alberto D'Ippolito La Spezia	Alessandro Graziano Milano
Edmondo Duraccio Napoli	Rosanna Grieco Potenza
Giosuè Eposito Napoli	Sebastiano Iacono Ragusa
Bruno Fabbi Lucca	Massimiliano Ianese Belluno
Paolo Faggioli Firenze	Anna Iaquinto Mantova
Gaetano Fatato Messina	Lidia Incutti Biella
Luca Fedeli Arezzo	Marco Iovino Massa Carrara
Maria Costanza Felice Crotone	Federica Lanza Verona
Nicola Filippi Cuneo	Carla Lauri Fermo
Tiziana Fracassi Piacenza	Antonio Lezzi Lecce
Pietro Maria Galeano Palermo	Massimo Loreti Perugia
Luigi Galgano Avellino	Daniele Maggioni Savona
Donatella Gerosa Milano	Francesco Giuseppe Mancuso Monza e Brianza
Maria Rosa Gheido Alessandria	Angelina Marchione Foggia
Leonardo Giacalone Trapani	Paola Marchioni Varese
Ignazio Giarraputo Agrigento	Rossana Maria Marini Brescia



Antoinette **Marmorè** [Macerata](#)
Mauro **Marrucci** [Livorno](#)
Eleonora **Marzani** [Roma](#)
Livio **Masi** [Palermo](#)
Giancarlo **Micheletti** [Rovigo](#)
Luigi **Nerli** [Pistoia](#)
Marco **Operti** [Torino](#)
Alessandra **Paddeu** [Nuoro](#)
Pietro **Panzetta** [Taranto](#)
Andrea **Parlagreco** [Roma](#)
Leonardo **Pascazio** [Bari](#)
Massimiliano **Pastore** [Roma](#)
Vincenzo Pieroni **Ascoli** [Piceno](#)
Giovanni **Pinto** [Campobasso](#)
Luca **Piscaglia** [Forlì](#) [Cesena](#)
Luigi **Pomodoro** [Enna](#)
Roberto **Pozzi** [Imperia](#)
Sergio **Pozzi** [Lecco](#)
Amalia **Proverbio** [Roma](#)
Gaetano **Recchia** [Matera](#)
Marzio **Rifiuti** [Pisa](#)

Guido **Rossi** [Vercelli](#)
Stefano **Rubini** [Venezia](#)
Roberto **Russo** [Benevento](#)
Ulderico **Salvaro** [Vicenza](#)
Nadia **Sanchini** [Siena](#)
Giorgio Giovanni Battista **Sanna** [Oristano](#)
Luigi **Savini** [Teramo](#)
Alessandro **Scandone** [Pavia](#)
Luigi **Schenone** [Genova](#)
Giovanni **Talarico** [Catanzaro](#)
Luigi **Tortora** [Lodi](#)
Luigi **Tricoli** [Caltanissetta](#)
Natale **Tringale** [Catania](#)
Fabio **Triunfo** [Napoli](#)
Giorgio **Trotta** [Isernia](#)
Mario **Turchetti** [Roma](#)
Massimiliano **Umbaldo** [Napoli](#)
Nadia **Varetti** [Verbania](#) [Cusio](#) [Ossola](#)
Sandro **Villani** [Sassari](#)
Mauro **Zanella** [Trento](#)
Carlo **Zinno** [Salerno](#)

bilancio consuntivo 2014



Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione



PAGINA BIANCA

Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione



17

Colleghi Delegati,

come previsto dall'art. 18, comma 7, lettera c) dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 28 maggio 2015, ha predisposto il conto consuntivo dell'anno 2014, che sottopone alla Vostra approvazione.

La struttura del bilancio

Il bilancio, secondo una procedura ormai consolidata, è redatto secondo i principi civilistici, ove applicabili compatibilmente con le finalità istituzionali, in aderenza alle linee guida e allo schema di bilancio-tipo predisposto dalla Ragioneria Generale dello Stato. Si compone di tre documenti: Situazione patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, che ha la funzione di illustrare i dati di bilancio e di fornire le informazioni necessarie per una rappresentazione completa e corretta.

La Situazione patrimoniale è l'inventario delle attività e delle passività che compongono il patrimonio dell'Ente alla chiusura dell'esercizio; la differenza tra il totale delle attività e quello delle passività costituisce il patrimonio netto.

Il secondo documento che forma il bilancio è il Conto economico, nel quale sono indicati i costi e i ricavi di competenza dell'esercizio. La loro differenza costituisce l'avanzo conseguito o il disavanzo subito. L'avanzo (o disavanzo) di esercizio rappresenta anche l'incremento (o decremento) del patrimonio netto determinato dalla gestione ed è quindi l'elemento che collega il Conto economico alla Situazione patrimoniale.

L'impostazione generale del bilancio è finalizzata al rispetto dei principi fondamentali di chiarezza, veridicità e correttezza nell'esposizione delle singole poste, tenendo nella dovuta considerazione le attività previdenziali e assistenziali dell'Ente, svolte in ambito privatistico.

La sintesi dei risultati

Il bilancio consuntivo dell'esercizio 2014 presenta i seguenti risultati:

Ricavi	€	222.430.778
Costi	€	126.045.721
Avanzo d'esercizio	€	96.385.057

Di conseguenza il patrimonio netto si modifica come segue:

Riserva legale (art. 1, comma 4, lett. c, D.Lgs. 509/94)	€	77.004.984
Altre riserve	€	667.638.907
Avanzo d'esercizio	€	96.385.057
Totale	€	841.028.948

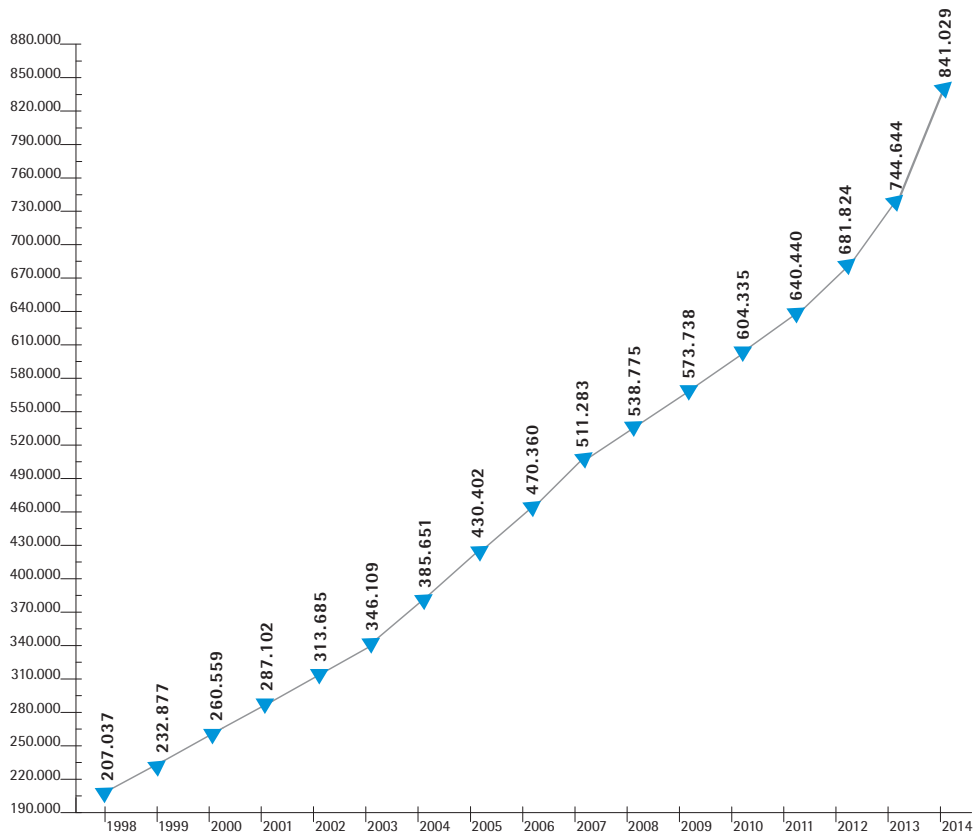
Il patrimonio netto, oltre ad esercitare un ruolo fondamentale nell'assicurare il mantenimento degli equilibri economico-finanziari, rappresenta la determinante principale della solvibilità dell'Ente, costituendo la garanzia della futura erogazione dei trattamenti di pensione a favore degli iscritti. Al 31/12/2014 presenta un aumento del 12,94% rispetto al valore dell'esercizio precedente e consente una copertura pari a 8,89 volte le pensioni in essere al 31/12/2014 incluse le rendite (€ 94.614.178), al di sopra della riserva legale richiesta dal D.Lgs. n. 509/1994, pari a n. 5 annualità delle pensioni in essere al 31/12/1994 (€ 15.400.997); le nostre riserve attuali sono infatti pari a 54,61 annualità, riferite a tale ultima data. I medesimi indicatori alla fine del 2013 erano, rispettivamente, 8,38 e 48,35.

La tabella ed il grafico di seguito riportati evidenziano l'incremento del patrimonio netto nel periodo 1998/2014:

Anno	Patrimonio netto	Avanzo dell'esercizio	Incremento percentuale
1998 (anno base)	207.036.546		
1999	232.877.417	25.840.871	12,48%
2000	260.559.137	27.681.720	11,89%
2001	287.101.976	26.542.839	10,19%
2002	313.685.240	26.583.263	9,26%
2003	346.109.435	32.424.196	10,34%
2004	385.650.674	39.541.239	11,42%
2005	430.401.642	44.750.968	11,60%
2006	470.360.190	39.958.548	9,28%
2007	511.283.191	40.923.000	8,70%
2008	538.775.052	15.976.166	5,38%
2009	573.738.330	34.963.278	6,49%
2010	604.335.421	30.597.092	5,33%
2011	640.440.343	36.104.922	5,97%
2012	681.824.462	41.384.119	6,46%
2013	744.643.891	62.819.429	9,21%
2014	841.028.948	96.385.057	12,94%

Analisi dell'incremento del patrimonio netto Periodo 1998-2014

valori espressi in migliaia di euro



L'esercizio si chiude con un risultato economico pari a € 96.385.057, in leggera diminuzione (-0,9%) rispetto al preventivo 2014 assestato, che stimava un avanzo di € 97.229.000 (vedi tabella). Come si può vedere, la previsione di costi e ricavi è stata nel complesso rispettata, pur con alcune differenze in relazione alle singole tipologie.

	2014 preventivo assestato	2014 consuntivo	differenze
Prestazioni previdenziali e assistenziali	102.085.000	98.314.453	-3.770.547
Pensioni (compresa rendita)	97.020.000	94.614.178	-2.405.822
Indennità di maternità	3.000.000	2.183.918	-816.082
Altre prestazioni	2.065.000	1.516.357	-548.643
Organi collegiali	1.205.000	1.116.549	-88.451
Beni e servizi:	3.655.000	3.934.320	279.320
Compensi professionali e lavoro autonomo	1.150.000	1.337.794	187.794
Materiali sussidiari e di consumo	35.000	38.751	3.751
Utenze varie	225.000	217.742	-7.258
Servizi vari	585.000	563.578	-21.422
Comunicazioni istituzionali	75.000	73.200	-1.800
Altri costi	1.585.000	1.703.255	118.255
Personale	5.166.000	5.176.425	10.425
Oneri tributari	9.155.000	9.407.888	252.888
Oneri finanziari	820.000	794.154	-25.846
Altri oneri	3.320.000	7.301.932	3.981.932
Ammortamenti	895.000	793.500	-101.500
Accantonamenti e svalutazioni	1.900.000	3.769.054	1.869.054
Oneri straordinari	170.000	2.408.690	2.238.690
Rettifiche di valore	-	-	0
Rettifiche di ricavi	355.000	330.688	-24.312
TOTALE COSTI	125.406.000	126.045.721	639.721
AVANZO D'ESERCIZIO	97.229.000	96.385.057	-843.943
Contributi a carico degli iscritti	193.510.000	191.309.567	-2.200.433
Contributi di competenza	190.750.000	186.270.047	-4.479.953
Contributi anni precedenti	400.000	745.136	345.136
Sanzioni e interessi	2.360.000	4.294.384	1.934.384
Canoni locazione	3.790.000	3.537.447	-252.553
Interessi e proventi finanziari	24.640.000	25.437.060	797.060
Altri proventi	695.000	2.146.704	1.451.704
Altri ricavi	80.000	172.077	92.077
Proventi straordinari	200.000	1.485.629	1.285.629
Rettifiche di valore	-	291	291
Rettifiche di costi	415.000	488.707	73.707
TOTALE RICAVI	222.635.000	222.430.778	-204.222

Per i ricavi la diminuzione dei contributi è quasi del tutto compensata dall'aumento degli altri proventi (in particolare quelli straordinari) e dei proventi patrimoniali; tra i costi invece diminuiscono le

prestazioni previdenziali e assistenziali, ma aumentano i costi per oneri straordinari e svalutazioni, in relazione ai quali si rimanda ai relativi commenti in Nota Integrativa.

Al fine di consentire un'analisi più approfondita ed una interpretazione più corretta dei fatti gestionali, le pagine che seguono contengono la riclassificazione dei dati di conto economico secondo il criterio della "pertinenza gestionale", distinguendo costi e ricavi della gestione caratteristica (Gestione previdenziale e Spese Gestione ordinaria) da quelli di altre gestioni (Gestione patrimonio e finanza e Gestione straordinaria).

Descrizione	Consuntivo 2010	Consuntivo 2011	Consuntivo 2012	Consuntivo 2013	Consuntivo 2014
GESTIONE PREVIDENZIALE					
Contributi	117.948.936	119.059.616	130.602.724	158.604.891	170.099.616
Contributo integrativo non pensionabile					21.209.951
Integrativo minimo a scomputo costi gest. ord					- 7.488.600
Proventi straordinari (riacc. in +crediti)	4.575.189	371.865	2.372.552	1.328.690	915.535
Oneri straordinari (riacc. in -crediti)	- 184.745	- 147.730	- 189.117	- 128.626	- 2.287.058
Accantonamento fondo svalutazione crediti	-1.330.038				
Totale contributi	121.009.342	119.283.751	132.786.159	159.804.955	182.449.444
Prestazioni previdenziali e assistenziali	70.778.403	76.416.508	84.011.961	93.440.342	98.314.453
Oneri finanziari per prestazioni previdenziali	317.891	57.191	97.837	74.948	100.411
Accantonamento fondo prestazioni	820.000	1.662.769	1.783.322	1.799.458	1.299.203
Totale prestazioni prev.li e assistenziali	71.916.294	78.136.468	85.893.120	95.314.748	99.714.067
A) - Avanzo contributi	49.093.048	41.147.283	46.893.039	64.490.207	82.735.377
GESTIONE FINANZIARIA					
Canoni di locazione	4.841.576	4.496.657	4.454.453	4.172.598	3.537.447
Proventi straordinari					58.068
IRES	- 1.235.275	- 1.156.282	- 1.106.310	- 1.114.614	- 1.012.061
ICI - IMU	- 430.653	- 430.652	- 869.138	- 917.318	- 1.004.547
Oneri finanziari			- 895	- 9.354	- 1.741
Oneri straordinari	- 35.904		- 59.991		- 120.000
Imposta Registro	- 55.620	- 58.671	- 28.957	- 34.132	- 35.304
Perizie e compensi professionali	- 181.744	- 35.911	- 99.051	- 97.416	- 48.306
Personale	- 102.979	- 110.250	- 115.820	- 89.564	- 116.477
Servizi vari - Assicurazioni	- 32.167	- 32.167	- 35.825	- 35.825	- 35.825
Altri costi - Spese di manutenzione	- 678.035	- 157.927	- 668.138	- 540.859	- 1.010.492
Altri costi - Oneri e servizi		- 103.008	- 63.319		
Accantonamento fondo svalutazione crediti				- 433.293	
Reddito netto patrimonio immobiliare	2.089.199	2.411.789	1.407.009	900.223	210.762
Interessi e proventi finanziari	14.070.426	3.883.918	6.031.046	11.220.240	25.437.060
Proventi straordinari	2.467.660		12.000		511.751
Rettifiche di valore	313.418		4.439	13.587	291
Oneri finanziari	- 3.574.373	- 19.326	- 803.866	- 1.633.934	- 691.669
Svalutazioni	- 3.672.000				- 2.421.138
Oneri straordinari	- 2.131.238	- 408.789			0
Rettifiche di valore	- 15.560.000	- 323.504	- 318.018	- 483.365	0
Oneri tributari	- 1.007.592	- 496.439	- 695.918	- 1.802.287	- 6.266.704
Compensi professionali	- 258.070	- 248.679	- 109.596	- 129.792	- 255.245
Personale			- 145.812	- 56.154	- 116.477
Spese e commissioni bancarie	- 726.367	- 10.421	- 4.742	- 3.987	- 4.352
Reddito netto patrimonio mobiliare	- 10.078.136	2.376.760	3.969.533	7.124.308	16.193.517
Altri ricavi	245.378	143.005	85.747	458.537	172.077
B) - Totale frutti patrimonio	- 7.743.559	4.931.554	5.462.289	8.483.068	16.576.356



bilancio consuntivo 2014

22

consulenti del lavoro ente nazionale previdenza assistenza

	Consuntivo 2010	Consuntivo 2011	Consuntivo 2012	Consuntivo 2013	Consuntivo 2014
GESTIONE ORDINARIA					
Compensi CdA	286.456	282.642	288.844	295.318	296.941
Indennità, gettoni e rimborsi CdA	308.654	352.782	396.341	374.792	350.144
Totale parziale	595.110	635.424	685.185	670.110	647.085
Compensi Collegio Sindacale	33.204	32.471	32.527	32.773	32.831
Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale	26.298	48.680	41.953	38.656	29.906
Totale parziale	59.502	81.151	74.480	71.429	62.737
Indennità, gettoni e rimborsi Delegati	170.932	550.800	527.475	313.542	331.770
Spese funzionamento commissioni, comitati	29.413	91.548	121.910	46.228	74.957
Organi di amministrazione e di controllo	854.957	1.358.923	1.409.050	1.101.309	1.116.549
Retribuzioni, contributi e oneri	4.921.304	4.917.325	4.821.017	4.491.798	4.669.306
Quota accantonamento T.F.R.	261.758	288.715	277.034	240.434	241.664
Incentivo all'esodo	200.000	84.415	200.000		
Contratti di somministrazione lavoro		65.671	125.805	90.661	32.501
Personale	5.383.062	5.224.784	5.423.856	4.822.893	4.943.471
Compensi professionali e lavoro autonomo	702.853	705.937	785.586	826.347	1.034.243
Materiali sussidiari e di consumo	79.311	67.624	65.840	32.938	38.751
Utenze varie	387.421	315.763	331.966	227.070	217.742
Servizi vari	655.084	654.944	758.356	530.128	523.401
Comunicazioni istituzionali			18.349	72.752	73.200
Altri costi	522.082	667.377	460.546	447.516	692.763
Costi generali	2.346.751	2.411.645	2.420.643	2.136.751	2.580.100
IRAP	180.420	166.330	178.785	162.939	166.998
ICI - IMU sede	91.278	91.278	164.920	178.663	192.147
IRES sede	71.911	71.911	71.911	71.911	71.911
Riduzione spesa pubblica (DL 95/2012)			173.342	350.056	502.767
Altre imposte e tasse	116.180	123.098	127.298	155.314	155.449
Oneri tributari	459.789	452.617	716.256	918.883	1.089.272
Oneri finanziari	35.374			457	333
Ammortamenti	797.285	806.700	803.081	798.554	793.500
Accantonamenti e svalutazioni	206.024	168.626	41.849	60.173	48.713
Recupero costi gest. ord. (integr. minimo)					- 7.488.600
C) - Totale spese gestione ordinaria	10.083.242	10.423.295	10.814.734	9.839.020	3.083.338
D) - Avanzo/disavanzo gestione (B-C)	- 17.826.801	- 5.491.741	- 5.352.446	- 1.355.952	13.493.018
GESTIONE STRAORDINARIA					
Proventi straordinari	52.889	12.725	48		275
Rettifiche di costi	284.663	710.602	305.028	399.195	488.707
Proventi straordinari e rettifiche	337.552	723.327	305.076	399.195	488.982
Oneri straordinari	787.653	36.898	19.091	5.512	1.632
Rettifiche di ricavi	219.054	237.049	442.459	708.509	330.688
Oneri straordinari e rettifiche	1.006.707	273.947	461.550	714.021	332.320
E) - Risultato gestione straordinaria	- 669.155	449.380	- 156.474	- 314.826	156.662
F) - Avanzo/disavanzo (A-D-E)	30.597.092	36.104.922	41.384.119	62.819.429	96.385.057
RIUNIONI CONSIGLIO DI AMM.NE	14	20	17	12	14
	(3 su 2 GG)				
RIUNIONI ASSEMBLEA DEI DELEGATI	2	5	4	2	3
			(1 su 2 GG)		
NUMERO DELEGATI IN CARICA	136	162	162	162	162

Il consuntivo 2014 ha visto l'incremento del risultato della gestione previdenziale, cresciuta del 28% circa rispetto al 2013, grazie soprattutto al passaggio dal 2% al 4% del contributo integrativo; è quasi raddoppiato il risultato della gestione finanziaria mentre l'onere dovuto alla gestione ordinaria si contrae in maniera consistente attraverso la contribuzione minima dovuta per l'integrativo, cui è attribuita la funzione di abbattere le spese di detta gestione; la combinazione di questi due fattori porta per la prima volta alla creazione di un avanzo gestionale e conseguente miglioramento del saldo positivo contributi/prestazioni, che nei precedenti esercizi veniva eroso dal disavanzo gestionale.

La fusione per incorporazione della controllata Rosalca srl

Come già anticipato nella Relazione sull'andamento della gestione dello scorso esercizio, nel 2014 si è perfezionato il progetto di fusione per incorporazione della Rosalca srl da parte dell'Ente. In data 26/11/2014, infatti, è stato stipulato davanti al notaio Antonio Sgobbo l'atto di fusione per incorporazione, repertorio n. 45.952, in dipendenza ed esecuzione delle delibere di approvazione del relativo progetto, adottate dall'Ente e dalla Rosalca srl rispettivamente il 18/6/2014 e 19/6/2014.

Nei prospetti che seguono sono riportati, alla data di riferimento dell'operazione di fusione, i cui effetti giuridici, contabili e fiscali hanno avuto inizio dall'1/12/2014, i valori contabili dei soggetti partecipanti.

Situazione patrimoniale al 30/11/2014	E.N.P.A.C.L.	ROSALCA SRL
Attività	873.305.823	51.188.748
Immobilizzazioni immateriali	452.981	
Immobilizzazioni materiali	124.427.090	49.626.736
Immobilizzazioni finanziarie	523.542.694	2.243
<i>di cui valore partecipazione Rosalca srl</i>	<i>51.629.197</i>	
Crediti	124.590.212	1.448.437
Attività finanziarie	-	-
Disponibilità liquide	100.264.435	56.635
Ratei e risconti attivi	28.411	54.697
Passività	873.305.823	51.188.748
Fondi per rischi e oneri	14.341.439	70
Fondo trattamento fine rapporto	979.399	0
Debiti	4.370.010	1.009.451
Fondi di ammortamento	14.155.668	0
Ratei e risconti passivi	265.073	215.705
Patrimonio netto	839.194.234	49.963.522



In base alle situazioni patrimoniali sopra esposte, la situazione patrimoniale dell'Ente all'esito della fusione è la seguente:

Situazione patrimoniale E.N.P.A.C.L. all'1/12/2014 (successivamente alla fusione)

Attività	874.557.210
Immobilizzazioni immateriali	452.981
Immobilizzazioni materiali	175.719.500
Immobilizzazioni finanziarie	471.913.497
Crediti	126.067.054
Attività finanziarie	-
Disponibilità liquide	100.321.070
Ratei e risconti attivi	83.108
Passività	874.557.210
Fondi per rischi e oneri	14.367.489
Fondo trattamento fine rapporto	979.399
Debiti	5.379.642
Fondi di ammortamento	14.155.668
Ratei e risconti passivi	480.778
Patrimonio netto	839.194.234

Con riguardo a tale situazione post-fusione si osserva quanto segue:

- ▼ nelle Immobilizzazioni finanziarie il valore della partecipazione nella controllata (€ 51.629.157) è stato annullato; pertanto tale valore è diminuito da € 523.542.694 a € 471.913.497;
- ▼ il patrimonio netto contabile della Rosalca srl è stato annullato e pertanto non compare nel bilancio post-fusione dell'Ente;
- ▼ l'operazione di fusione genera un disavanzo da annullamento (differenza negativa tra il valore del patrimonio netto contabile della incorporata pari a € 49.963.522 e il valore della partecipazione Rosalca srl iscritto nel bilancio dell'Ente, pari a € 51.629.197);
- ▼ il disavanzo di € 1.665.674 è stato iscritto a maggior valore delle immobilizzazioni materiali provenienti da Rosalca srl (in sostanza gli immobili), il cui valore contabile è inferiore a quello di mercato;
- ▼ la situazione patrimoniale post-fusione contiene, rispetto alla somma algebrica dei valori indicati in quelle al 30/11/2014, delle differenze dovute al diverso trattamento contabile di alcuni conti patrimoniali di Rosalca srl. In particolare € 2.243 di cui alle Immobilizzazioni finanziarie di Rosalca srl, non sono stati contabilizzati nel medesimo conto bensì nella voce Crediti; € 25.980 per fondi svalutazione crediti, considerati in diminuzione dai crediti di Rosalca srl, nella situazione patrimoniale post-fusione sono stati inseriti tra i Fondi per rischi e oneri con contestuale aumento della voce Crediti; € 181 che nella situazione patrimoniale di Rosalca srl vanno a diminuire i debiti, nella situazione post-fusione sono contabilizzati invece come crediti, determinando l'aumento di pari importo alla voce Debiti.