



Conorzio Nazionale
per la raccolta,
il riciclo e il recupero
degli imballaggi
in plastica



BILANCIO 2019

NOTA
INTEGRATIVA

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO
SINDACALE**



Consorzio Nazionale
per la raccolta,
il riciclo e il recupero
degli imballaggi
in plastica

BILANCIO 2019

NOTA
INTEGRATIVA

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO
SINDACALE**

COREPLA

Sede in via del Vecchio Politecnico, 3 - 20121 MILANO
Fondo consortile Euro 321.978,55 di cui 320.810,90 versato
REGISTRO DELLE IMPRESE PRESSO CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO N° 12295820158

BILANCIO AL 31-12-2019 STATO PATRIMONIALE

| Valori in Euro ATTIVO | | | TOTALE INTERMEDIO | ESERCIZIO IN CORSO (totale) 31/12/2019 | ESERCIZIO PRECEDENTE 31/12/2018 |
|---|------------------|------------------|----------------------|--|--|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | | | 1.168 | 1.028 |
| B) Immobilizzazioni | | | | | |
| I: Immateriali | | | | | |
| 1) Costi d'impianto e d'ampliamento | | | | 0 | 0 |
| 2) Costi di sviluppo | | | | 0 | 0 |
| 3) Diritti di brevetto ind.le e diritti ut. opere dell'ingegno | | | | 0 | 0 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | | | | 2.828 | 3.216 |
| 6) Immobilizzazioni in corso ed acconti | | | | 0 | 0 |
| 7) Altre | | | | 16.420 | 74.337 |
| Totale | | | | 19.248 | 77.553 |
| II: Materiali | | | | | |
| 2) Impianti e macchinari | | | | 0 | 0 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | | | | 31.105 | 41.360 |
| 4) Altri beni | | | | 99.621 | 121.048 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | | | | 0 | 434 |
| Totale | | | | 130.726 | 162.842 |
| III: Finanziarie | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | | | |
| 2) Crediti dbis) verso altre imprese | 233 | 0 | | 233 | 233 |
| Totale | | | | 233 | 233 |
| Totale immobilizzazioni (B) | | | | 150.207 | 240.628 |
| C) Attivo circolante | | | | | |
| I: Rimanenze | | | | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | | | | 9.892 | 8.524 |
| 4) Prodotti finiti e merci | | | | 3.639.657 | 2.393.284 |
| Totale | | | | 3.649.549 | 2.401.808 |
| II: Crediti | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | | | |
| 1) Verso clienti | 339.471.970 | 0 | | 339.471.970 | 252.303.981 |
| 2) Verso imprese controllate | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| 5bis) Crediti tributari | 1.996.742 | 0 | | 1.996.742 | 3.205.851 |
| 5quater) Verso altri | 475.481 | 0 | | 475.481 | 1.342.560 |
| Totale | | | | 341.944.193 | 256.852.392 |
| III: Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | | | |
| 6) Altri titoli | 25.521.282 | 0 | | 25.521.282 | 55.166.651 |
| Totale | | | | 25.521.282 | 55.166.651 |
| IV: Disponibilità liquide | | | | | |
| 1) Depositi bancari e postali | | | | 61.846.781 | 27.049.188 |
| 3) Denaro e valori in cassa | | | | 2.124 | 2.137 |
| Totale | | | | 61.848.905 | 27.051.325 |
| Totale attivo circolante (C) | | | | 432.963.929 | 341.472.176 |
| D) Ratei e risconti | | | | | |
| Ratei e Risconti attivi | | | | 186.352 | 216.163 |
| Totale ratei e risconti attivi (D) | | | | 186.352 | 216.163 |
| Totale attivo | | | | 433.301.656 | 341.929.995 |

COREPLA

Sede in via del Vecchio Politecnico, 3 - 20121 MILANO
Fondo consortile Euro 321.978,55 di cui 320.810,90 versato
REGISTRO DELLE IMPRESE PRESSO CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO N° 12295820158
BILANCIO AL 31-12-2019
STATO PATRIMONIALE

| Valori in Euro | | | TOTALE INTERMEDIO | ESERCIZIO IN CORSO (totale) | ESERCIZIO PRECEDENTE |
|--|------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | | | | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| A) Patrimonio netto | | | | | |
| I: Fondo Consortile | | | | 321.979 | 305.391 |
| VI: Altre riserve: | | | | 63.742.912 | 90.524.782 |
| a) Riserva art. 224 c.4 D.Lgs. 152/06 | | | 63.673.871 | | |
| b) Altre riserve | | | 69.041 | | |
| VIII:Utili (Perdite) portati a nuovo | | | | 64.064.891 | 90.830.173 |
| IX:Utile (Perdita) dell'esercizio | | | | 0 | 0 |
| Totale Patrimonio netto (A) | | | | -13.029.618 | -26.783.579 |
| B) Fondi per rischi ed oneri | | | | | |
| 2) Fondi per imposte, anche differite | | | | 0 | 0 |
| 4) Altri | | | | 4.356.493 | 4.081.724 |
| Totale Fondi per rischi ed oneri (B) | | | | 4.356.493 | 4.081.724 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | | | | | |
| Totale Trattamento di fine rapporto (C) | | | | 335.132 | 363.392 |
| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | | 335.132 | 363.392 |
| D) Debiti | | | | | |
| 4)Debiti verso banche | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| 7)Debiti verso fornitori | 318.997.797 | 0 | | 318.997.797 | 234.871.942 |
| 12)Debiti tributari | 2.557.881 | 0 | | 2.557.881 | 165.324 |
| 13)Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 397.220 | 0 | | 397.220 | 386.361 |
| 14)Altri debiti | 55.621.860 | 0 | | 55.621.860 | 38.014.658 |
| Totale Debiti (D) | | | | 377.574.758 | 273.438.285 |
| E) Ratei e risconti | | | | | |
| Ratei e Risconti passivi | | | | 0 | 0 |
| Totale Ratei e risconti passivi (E) | | | | 0 | 0 |
| Totale passivo e netto | | | | 433.301.656 | 341.929.995 |

COREPLA

Sede in via del Vecchio Politecnico, 3 - 20121 MILANO
Fondo consortile Euro 321.978,55 di cui 320.810,90 versato
REGISTRO DELLE IMPRESE PRESSO CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO N° 12295820158

BILANCIO AL 31-12-2019

CONTO ECONOMICO

| Valori in Euro | TOTALE INTERMEDIO | ESERCIZIO IN CORSO (totale) | TOTALE INTERMEDIO | ESERCIZIO PRECEDENTE (totale) |
|---|----------------------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2019 | | 31/12/2018 |
| A) Valore della produzione | | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | 680.699.866 | | 603.952.901 |
| 2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | 1.246.373 | | -704.390 |
| 5) Altri ricavi e proventi: | | 74.544.805 | | 37.629.162 |
| - vari | 74.544.805 | | 37.629.162 | |
| - contributi in conto esercizio | 0 | | 0 | |
| Totale valore della produzione (A) | | 756.491.044 | | 640.877.673 |
| B) Costi della produzione | | | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | 354.279 | | 94.924 |
| 7) Per servizi | | 753.280.850 | | 647.667.778 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | | 537.935 | | 554.018 |
| 9) Per il personale: | | 5.284.591 | | 5.338.053 |
| a) Salari e stipendi | 3.705.621 | | 3.763.771 | |
| b) Oneri sociali | 1.235.654 | | 1.229.653 | |
| c) Trattamento di fine rapporto | 268.416 | | 255.771 | |
| e) Altri costi del personale | 74.900 | | 88.858 | |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | 5.995.018 | | 8.488.946 |
| a) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali | 61.132 | | 90.040 | |
| b) Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali | 139.227 | | 101.999 | |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | | 0 | |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 5.794.659 | | 8.296.907 | |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | | -1.368 | | 3.802 |
| 12) Accantonamenti per rischi | | 0 | | 0 |
| 13) Altri accantonamenti | | 3.533.247 | | 3.280.296 |
| 14) Oneri diversi di gestione | | 2.799.209 | | 2.371.088 |
| Totale costi della produzione (B) | | 771.783.761 | | 667.798.905 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | | -15.292.717 | | -26.921.232 |

COREPLA

Sede in via del Vecchio Politecnico, 3 - 20121 MILANO
 Fondo consortile Euro 321.978,55 di cui 320.810,90 versato
 REGISTRO DELLE IMPRESE PRESSO CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO N° 12295820158

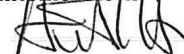
BILANCIO AL 31-12-2019 CONTO ECONOMICO

| Valori in Euro | TOTALE INTERMEDIO | ESERCIZIO IN CORSO (totale) | TOTALE INTERMEDIO | ESERCIZIO PRECEDENTE (totale) |
|--|----------------------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| | | 31/12/2019 | | 31/12/2018 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | | 0 | | 0 |
| c) altri proventi da partecipazioni | 0 | | 0 | |
| 16) Altri proventi finanziari: | | 2.093.169 | | 413.243 |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | | | |
| - altri | 0 | | 0 | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante | | | | |
| - interessi attivi su titoli | 327.338 | | 349.129 | |
| - altri | 1.339.232 | | 19.115 | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | | | |
| - altri interessi attivi | 180.254 | | 44.067 | |
| - altri | 246.345 | | 932 | |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | | 159.526 | | 57.836 |
| - altri interessi passivi | 2.778 | | 219 | |
| - altri | 156.748 | | 57.617 | |
| Totale proventi e oneri finanziari (16-17) | | 1.933.643 | | 355.407 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | | | |
| 18) Rivalutazioni | | 329.456 | | 0 |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante | 329.456 | | 0 | |
| 19) Svalutazioni | | 0 | | 217.754 |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante | 0 | | 217.754 | |
| Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | 329.456 | | -217.754 |
| | | 0 | | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | | -13.029.618 | | -26.783.579 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio | | 0 | | 0 |
| - correnti | 0 | | 0 | |
| - anticipate | 0 | | 0 | |
| 20bis) Accant. avanzo c.2bis art.41 D.Lgs. 22/97 | | 0 | | 0 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | | -13.029.618 | | -26.783.579 |

COREPLA

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione

Antonio Ciotti



NOTA INTEGRATIVA 2019

**NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2019**

Signori Consorziati,

il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, è stato redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC').

Il Bilancio fa riferimento al periodo 1° gennaio 2019 – 31 dicembre 2019.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono indicati i corrispondenti valori al 31/12/2018. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze significative, i relativi commenti.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, mentre i valori riportati nella Nota Integrativa sono espressi in migliaia di Euro, salvo ove diversamente specificato.

In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del Consorzio.

Se le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta, sono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Per quanto riguarda la natura dell'attività del Consorzio e l'attività di ricerca e sviluppo, rimandiamo a quanto descritto nella Relazione sulla Gestione.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio e l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio dell'esercizio 2019 del Consorzio COREPLA è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423 e 2423bis, parte integrante del Bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione, principi contabili e principi di redazione del bilancio

Il Bilancio è stato predisposto in base alla normativa vigente e con l'accordo del Collegio Sindacale per i casi previsti dalla legge, applicando i medesimi criteri di valutazione, gli stessi principi contabili e di redazione del Bilancio adottati nell'Esercizio precedente salvo ove diversamente indicato.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC.

I ricavi relativi al contributo ambientale CONAI sono contabilizzati sulla base delle dichiarazioni dell'anno 2019, pervenute alla data di redazione del Bilancio e delle dichiarazioni relative ad esercizi precedenti pervenute alla stessa data. I debiti relativi alla raccolta, selezione e riciclo contabilizzati sono quelli delle suddette attività svolte nel 2019 compresi quelli di lavorazione delle giacenze a fine anno ove quantificabili.

L'applicazione del principio della prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e proventi da non riconoscere in quanto non realizzati. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

L'applicazione del principio della competenza ha comportato che l'effetto delle operazioni sia stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni si riferiscono e non a quello in cui si sono realizzati i relativi incassi e pagamenti.

I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente, ai fini della comparabilità dei bilanci del Consorzio nel corso del tempo.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Consorzio e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio

rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stesse sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si rilevano necessari ed opportuni, se tali cambiamenti hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, previo consenso del Collegio Sindacale laddove previsto, e sono esposte al netto degli ammortamenti e delle eventuali svalutazioni. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili e gli altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile, relativi al periodo di produzione e fino al momento dal quale l'immobilizzazione può essere utilizzata.

Gli oneri pluriennali sono iscritti quando sia dimostrata la loro utilità futura, esista una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà il Consorzio e sia stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità.

Le licenze, concessioni e marchi sono iscritti nell'attivo patrimoniale solo se individualmente identificabili, se il Consorzio acquisisca il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dallo stesso bene e possa limitare l'accesso da parte di terzi a tali benefici e se il loro costo sia stimabile con sufficiente attendibilità.

Le miglorie e le spese incrementative su beni di terzi sono iscritte tra le altre immobilizzazioni immateriali qualora non siano separabili dai beni stessi, altrimenti sono iscritte tra le specifiche voci delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente e la quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. La sistematicità dell'ammortamento è funzionale alla correlazione dei benefici attesi.

I beni immateriali (diritti di brevetto, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, concessioni, licenze e marchi) sono ammortizzati nel periodo minore fra la durata legale o contrattuale e la residua possibilità di utilizzazione.

Le migliorie su beni di terzi: sono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, se dipendente dal Consorzio.

Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili tra il 10% e il 33%
- Altre 20%

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e rettifiche dei rispettivi ammortamenti accumulati e delle eventuali svalutazioni.

L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. In applicazione del principio della rilevanza di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, e di quanto previsto dal principio contabile di riferimento, nel primo esercizio di ammortamento le aliquote sono ridotte della metà.

Precisiamo che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie o economiche.

Gli ammortamenti sono determinati in modo sistematico e costante applicando le aliquote ritenute rappresentative della vita utile economica dei cespiti.

Le spese di riparazione e manutenzione sono imputate al conto economico nell'esercizio nel quale vengono sostenute qualora di natura ordinaria, ovvero capitalizzate se di natura straordinaria. L'ammortamento è calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati.

Il valore da ammortizzare è la differenza tra il costo dell'immobilizzazione e, se determinabile, il valore residuo al termine del periodo di vita utile che viene stimato nel momento della redazione del piano di ammortamento e rivisto periodicamente al fine di verificare che la stima iniziale sia ancora valida.

L'ammortamento viene interrotto se, in seguito all'aggiornamento della stima, il presumibile valore residuo risulti pari o superiore al valore netto contabile.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

- Macchine elettroniche d'ufficio: 20%
- Altri beni: 12% - 40%

Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

In presenza, alla data del bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il valore equo (*fair value*), al netto dei costi di vendita, sia inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

La svalutazione operata non è mantenuta negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica effettuata. Il ripristino si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica non avesse mai avuto luogo, cioè tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

Immobilizzazioni finanziarie

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante. Per il criterio di iscrizione dei crediti finanziari si rinvia a quanto descritto nel paragrafo "Crediti".

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo e i prodotti finiti e merci sono valutate al minore tra il costo di produzione e il corrispondente valore di realizzo che emerge dall'andamento del mercato.

Per costo di produzione si intende il prezzo effettivo di acquisto più gli oneri accessori.

Il metodo di determinazione del costo adottato per i beni fungibili è il costo medio ponderato.

Il valore di mercato è determinato sulla base dei prezzi di vendita del mese di gennaio praticati alla clientela, al netto dei costi accessori.

Crediti

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, importi fissi o determinabili di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente, da clienti o da altri soggetti.

I crediti che si originano per ragioni differenti dallo scambio di beni e servizi sono iscrivibili in bilancio se sussiste "titolo" al credito, vale a dire se essi rappresentino effettivamente un'obbligazione di terzi verso il Consorzio.

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, il Consorzio ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al primo gennaio 2016.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti siano irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine, o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito siano di scarso rilievo.

In tali casi i crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi, e sono successivamente valutati

sempre al valore nominale, al netto delle svalutazioni stimate e delle perdite su crediti contabilizzate per adeguare il credito al valore di presumibile realizzo.

La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti, con determinazione delle perdite presunte per ciascuna situazione di anomalia già manifesta o ragionevolmente prevedibile, e la stima, in base all'esperienza e ad ogni altro elemento utile, delle ulteriori perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito sono estinti oppure quando la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito sia trasferita e con essa siano trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti al credito.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Sono valorizzate col metodo del costo specifico e sono valutate al minor valore tra costo d'acquisto ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari, postali e gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale, mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi e passivi

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Alla fine di ciascun esercizio sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e, se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. In particolare, oltre al trascorrere del tempo, per i ratei attivi è considerato il valore presumibile di realizzazione mentre per i risconti attivi è considerata la sussistenza del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti.

Contributo Ambientale CONAI

Trattasi del contributo definito dal Consorzio Nazionale Imballaggi (CONAI) che viene corrisposto dai consorziati CONAI a COREPLA secondo i quantitativi di imballaggi in plastica immessi sul mercato ed iscritti per competenza.

I ricavi relativi al contributo ambientale CONAI sono contabilizzati sulla base delle dichiarazioni dell'anno 2019, pervenute alla data di redazione del Bilancio e delle dichiarazioni relative ad esercizi precedenti pervenute alla stessa data.

Patrimonio netto

Le operazioni tra il Consorzio e Consorziati (operanti in quanto tali) possono far sorgere dei crediti o dei debiti verso gli stessi. Il Consorzio iscrive un credito verso i Consorziati quando i medesimi assumono un'obbligazione nei confronti del Consorzio, mentre iscrive un debito quando assume un'obbligazione nei confronti dei Consorziati.

I versamenti effettuati dai Consorziati che non prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti in pertinente voce di patrimonio netto, mentre i finanziamenti ricevuti dai Consorziati che prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti tra i debiti.

L'art. 224 comma 4 del d.lgs. 152/06 ha confermato i contenuti dell'art. 41, comma 2bis del D.lgs. 22/97 come modificato dall'art. 9 della L. 342/2000. Tali norme, specificando la natura del contributo ambientale CONAI, permettono di effettuare un accantonamento ad una riserva di patrimonio netto al fine di acquisire un beneficio fiscale altrimenti non ottenibile.

Tale riserva di patrimonio netto non può essere oggetto di distribuzione ai consorziati sotto qualsiasi forma ed è utilizzabile esclusivamente a fronte dell'attività posta in essere dal Consorzio per il raggiungimento degli obiettivi pluriennali di recupero e riciclaggio.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza od ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti nel conto economico fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi.

L'entità degli accantonamenti ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio e non è oggetto di attualizzazione. Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non ne è richiesto il rimborso. La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro.

Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

La classificazione dei debiti tra le relative voci è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

I debiti sono rilevati in Bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti siano irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine, o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito siano di scarso rilievo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, il Consorzio ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i debiti sorti anteriormente al primo gennaio 2016.

Tali debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente, o comunque concessi, e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione del Consorzio al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

Costi e ricavi d'esercizio

Sono iscritti nel conto economico secondo il principio della prudenza e della competenza con la rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione di servizi.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale e applicando le aliquote d'imposta vigenti alla data di bilancio. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario. I crediti e i debiti tributari sono valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui siano esigibili entro 12 mesi.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività, determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Le imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili, e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali, sono rilevate e mantenute in bilancio solo se sussista la ragionevole certezza del loro futuro recupero, attraverso la previsione di redditi imponibili o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee imponibili negli esercizi in cui le imposte anticipate si riverseranno.

Continuità dell'attività

Come precisato in precedenza, i criteri adottati per la redazione del bilancio sono stati quelli previsti nel presupposto della continuità aziendale.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano situazioni esistenti alla data di bilancio, ma che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati in bilancio ma sono illustrati in nota integrativa quando necessari per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verificano fatti tali da rendere necessaria la modifica del progetto di bilancio.

Attivo

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

| | | |
|---------------------|----------|---|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 1 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 1 |
| Variazioni | Euro/000 | 0 |

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

| | | |
|---------------------|----------|------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 19 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 78 |
| Variazioni | Euro/000 | (59) |

Totale movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

Migliaia di Euro

| Descrizione costi | Valore 31/12/18 | Incrementi | Riclassifiche | Decrementi | Ammortamento | Svalutaz. | Valore 31/12/19 |
|-------------------------------------|-----------------|------------|---------------|------------|--------------|-----------|-----------------|
| Concessioni, licenze, marchi | 3 | 3 | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre | 74 | 0 | 0 | 0 | 58 | 0 | 16 |
| Totale | 78 | 3 | 0 | 0 | 61 | 0 | 19 |

Concessione licenze e marchi

Il saldo dell'esercizio si riferisce principalmente ai costi sostenuti per l'acquisto di alcune licenze software necessarie all'operatività del Consorzio, al netto della quota di ammortamento dell'esercizio.

Altre

La voce accoglie per Euro 14 mila i costi sostenuti per l'aggiornamento dei sistemi gestionali aziendali e per Euro 2 mila i costi per migliorie effettuate sugli immobili in affitto adibiti ad uffici del Consorzio a Milano e a Roma, al netto della quota di ammortamento dell'esercizio.

II. Immobilizzazioni materiali

| | | |
|---------------------|-----------|------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 131 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro /000 | 163 |
| Variazioni | Euro /000 | (32) |

Attrezzature industriali e commerciali

Migliaia di Euro

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------|-----------|
| Costo storico 31.12.18 | 620 |
| Incrementi del periodo | 77 |
| Decremento del periodo | 0 |
| Costo storico 31.12.19 | 697 |
| Fondo ammortamento 31.12.18 | (579) |
| Ammortamento del periodo | (87) |
| Decremento del periodo | 0 |
| Fondo ammortamento 31.12.19 | (666) |
| Saldo al 31.12.19 | 31 |

La voce è composta principalmente da strutture esistenti presso gli impianti di selezione, utilizzate per lo svolgimento delle operazioni di analisi qualità.

Altri beni

Migliaia di Euro

| Descrizione | Importo |
|-----------------------------|----------------|
| Costo storico 31.12.18 | 825 |
| Incrementi del periodo | 36 |
| Decremento del periodo | (39) |
| Costo storico 31.12.19 | 822 |
| Fondo ammortamento 31.12.18 | (704) |
| Ammortamento del periodo | (52) |
| Decremento del periodo | 34 |
| Fondo ammortamento 31.12.19 | (722) |
| Saldo al 31.12.19 | 100 |

La voce è composta prevalentemente da macchine elettroniche per ufficio quali computer, fax, fotocopiatrici ecc., e da mobili ed arredi per le sedi di Roma e Milano.

III. Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|---------------------|-----------|---|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 0 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro /000 | 0 |
| Variazioni | Euro /000 | 0 |

C) Attivo circolante

Prima di procedere all'analisi delle singole voci esponiamo nel seguito l'analisi del capitale circolante netto alla chiusura dell'esercizio.

Migliaia di Euro

| | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|---------------|---------------|-------------------|
| Attivo circolante | 432.964 | 341.472 | 91.492 |
| Ratei e risconti attivi | 186 | 216 | (30) |
| Immobilizzazioni finanziarie esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 |
| Attività correnti | 433.150 | 341.688 | 91.462 |
| Debiti (al netto acconti) | (377.575) | (273.438) | (104.137) |
| Ratei e risconti passivi | 0 | 0 | 0 |
| Passività correnti | (377.575) | (273.438) | (104.137) |
| Capitale circolante netto | 55.575 | 68.250 | (12.675) |

I. Rimanenze

| | | |
|---------------------|-----------|-------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 3.650 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro /000 | 2.402 |
| Variazioni | Euro /000 | 1.248 |

| Voce in rimanenza | Quantità in Ton 2019 | Quantità in Ton 2018 | Variazione |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Materie prime (CIT) | 19.023 | 16.393 | 2.630 |
| Prodotti finiti (SELE) | 15.895 | 23.700 | (7.805) |
| Totale | 34.918 | 40.093 | (5.175) |

Migliaia di Euro

| Voce in rimanenza | Valori al 31/12/2019 | Valori al 31/12/2018 | Variazione |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Materie prime (CIT) | 10 | 9 | 1 |
| Prodotti finiti (SELE) | 3.640 | 2.393 | 1.247 |
| Totale | 3.650 | 2.402 | 1.248 |

Si evidenzia che rispetto al precedente esercizio, le quantità giacenti hanno subito un decremento pari a ton. 5.175. Si rileva che il valore delle giacenze è pari al prezzo medio di vendita, in quanto inferiore al costo dei singoli prodotti in giacenza.

II. Crediti

| | | |
|---------------------|-----------|---------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro /000 | 341.944 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro /000 | 256.852 |
| Variazioni | Euro /000 | 85.092 |

Verso clienti

Il saldo è così suddiviso:

Migliaia di Euro

| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Crediti verso clienti: | | | |
| Credito per Contributo Ambientale CONAI | 321.916 | 258.571 | 63.345 |
| Crediti verso CONAI per Contributi incassati da riversare a Corepla | 980 | 837 | 143 |
| Altri crediti verso CONAI | 0 | 0 | 0 |
| Crediti commerciali | 55.701 | 33.718 | 21.983 |
| Totale | 378.597 | 293.126 | 85.471 |
| Fondo svalutazione crediti | (39.125) | (40.822) | 1.697 |
| Totale crediti verso clienti | 339.472 | 252.304 | 87.168 |

I crediti per contributo ambientale al 31 dicembre 2019 sono così composti:

| Tipo di credito | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazione |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| Cac ordinario fatturato | 209.390 | 165.256 | 44.134 |
| Cac ordinario da fatturare | 92.977 | 77.970 | 15.007 |
| Cac forfetario fatturato | 6.872 | 5.654 | 1.218 |

| | | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Cac forfetario da fatturare | 6.647 | 5.403 | 1.244 |
| Cac ex post da fatturare | 5.697 | 3.952 | 1.745 |
| Interessi di mora fatturati | 333 | 331 | 2 |
| Interessi di mora da fatturare | 0 | 5 | (5) |
| Totale | 321.916 | 258.571 | 63.345 |

Lo scaduto totale al 31 dicembre 2019 è pari a Euro 58.545 mila (2018: Euro 57.411 mila). L'incremento dei crediti Cac è generato dall'aumento delle quantità dichiarate e anche dall'incremento medio dell'unitario Cac.

I crediti commerciali fanno riferimento all'attività di vendita di prodotti selezionati e ai riaddebiti di costi ad operatori di raccolta e selezione, così come previsto dai relativi contratti.

Il Fondo svalutazione crediti ha avuto la seguente movimentazione nel corso dell'esercizio:

| Descrizione | Migliaia di Euro | | | | |
|---|------------------|--------------|----------|----------------|---------------|
| | 31/12/18 | Accanton. | Riclass. | Utilizzi | 31/12/19 |
| Fondo svalutazione crediti ex art. 2426 C.C. | 39.475 | 4.065 | 0 | (6.149) | 37.391 |
| Fondo svalutazione crediti ex art. 106 DPR 917/86 | 1.348 | 1.729 | 0 | (1.343) | 1.734 |
| Totali | 40.823 | 5.794 | 0 | (7.492) | 39.125 |

Il fondo svalutazione crediti è riferito per Euro 37.862 mila ai crediti per Contributo Ambientale e per Euro 1.263 mila agli altri crediti di natura commerciale.

Nel corso dell'esercizio si è provveduto a stralciare crediti inesigibili relativi a soggetti in stato di insolvenza per Euro 7.492 mila, di cui 7.412 relativi al Contributo Ambientale e 80 mila relativi a crediti commerciali.

Successivamente si sono analizzate le posizioni residue e si è provveduto ad adeguare il medesimo fondo al fine di evidenziare l'effettiva recuperabilità dei crediti stessi.

Crediti Tributari

| Descrizione | Migliaia di Euro | | |
|--|------------------|--------------|----------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazione |
| Crediti verso Erario per imposte dirette | 1.883 | 1.881 | 2 |
| Erario c-IVA | 114 | 1.325 | (1.211) |
| Totale | 1.997 | 3.206 | (1.209) |

Crediti verso l'Erario

Il credito per imposte dirette è costituito per Euro 1.881 mila da crediti emergenti dalle dichiarazioni fiscali, al netto della parte utilizzata in compensazione con altri debiti tributari e per euro 2 mila da ritenute alla fonte su interessi bancari.

Il credito Iva è relativo all'anno 2017, per il quale è in corso di presentazione la dichiarazione integrativa.

Verso altri

| <i>Migliaia di Euro</i> | | | |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione |
| Anticipi a fornitori | 419 | 1.303 | (884) |
| Altri crediti | 56 | 40 | 16 |
| Totale | 475 | 1.343 | (868) |

Al 31 dicembre 2019 non sono presenti crediti in valuta estera e crediti di durata residua superiore ai 5 anni. Gli stessi sono per la quasi totalità relativi a soggetti residenti in Italia.

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| | | |
|---------------------|----------|----------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 25.521 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 55.167 |
| Variazioni | Euro/000 | (29.646) |

Altri titoli

| <i>Migliaia di Euro</i> | | | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione |
| Obbligazioni | 0 | 2.785 | (2.785) |
| Fondi di invest. | 25.505 | 34.918 | (9.413) |
| Altri valori in gestione | 16 | 17.464 | (17.448) |
| Totale | 25.521 | 55.167 | (29.646) |

Nel corso dell'esercizio si è provveduto a smobilizzare una parte consistente degli investimenti, per far fronte ad esigenze di liquidità.

V. Disponibilità liquide

| | | |
|---------------------|----------|--------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 61.849 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 27.051 |
| Variazioni | Euro/000 | 34.798 |

| <i>Migliaia di Euro</i> | | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazione |
| Depositi bancari e postali | 61.847 | 27.049 | 34.798 |
| Denaro e altri valori in cassa | 2 | 2 | 0 |
| Totale | 61.849 | 27.051 | 34.798 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. La variazione positiva è conseguenza degli smobilizzi di attività finanziarie.

D) Ratei e risconti

| | | |
|---------------------|----------|------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 186 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 216 |
| Variazioni | Euro/000 | (30) |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale. La voce accoglie i seguenti valori:

Migliaia di Euro

| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ratei attivi interessi di mora | 6 | 6 | 0 |
| Risconti attivi su canoni di leasing | 8 | 0 | 8 |
| Risconti attivi per assicurazioni | 140 | 127 | 13 |
| Risconti attivi su canoni di assistenza | 17 | 69 | (52) |
| Risconti attivi su abbonamenti | 15 | 14 | 1 |
| Totale | 186 | 216 | (30) |

Passivo

A) Patrimonio netto

| | | |
|---------------------|----------|----------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 51.035 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 64.046 |
| Variazioni | Euro/000 | (13.011) |

Migliaia di Euro

| Descrizione | 31/12/2018 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2019 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fondo Consortile | 305 | 23 | (6) | 322 |
| Riserva art. 41 c.2bis DLGS 22/97 | 90.457 | 0 | (26.784) | 63.674 |
| Riserva da cessazione Consorziati | 67 | 2 | 0 | 69 |
| Perdite esercizi precedenti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utile d'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Perdita d'esercizio | (26.784) | (13.030) | 26.784 | (13.030) |
| Totale | 64.046 | (13.005) | (6) | 51.035 |

La variazione del patrimonio netto è determinata, in misura pressoché totale, dal risultato economico dell'esercizio corrente.

Le poste del Patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

| Descrizione | Importo | Possibilità utilizzo | Quota disponibile | Utilizzazione nei 3 esercizi prec. A copert. Perdite | Utilizzazione nei 3 esercizi prec. Per altre ragioni |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------------|------------------------------|---|---|
| Fondo Consortile | 322 | | | - | - |
| Riserva art. 41 c.2bis DLGS 22/97 | 63.674 | A copert. perdite | | 50.213 | - |
| Riserva da cessazione Consortiati | 69 | A copert. perdite | | 0 | - |
| Totale | 64.065 | | | 50.213 | - |

La riserva indicata è stata generata dall'accantonamento dei risultati positivi di precedenti esercizi. Non è distribuibile ed è utilizzabile esclusivamente per la copertura delle eventuali perdite.

B) Fondi per rischi ed oneri

3) Altri

| | | |
|---------------------|----------|-------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 4.356 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 4.082 |
| Variazioni | Euro/000 | 274 |

La voce "Altri fondi rischi ed oneri" nel corso dell'esercizio ha avuto la seguente movimentazione:

| | <i>Migliaia di Euro</i> |
|-------------------------------|-------------------------|
| | Euro/000 |
| Saldo al 31/12/18 | 4.082 |
| Accantonamento dell'esercizio | 3.533 |
| Utilizzo dell'esercizio | (3.259) |
| Saldo al 31/12/19 | 4.356 |

Il saldo al 31/12/2019 risulta così composto:

- Euro 3.533 mila per oneri futuri relativi alla gestione dei magazzini di prodotti e sottoprodotti non destinati alla vendita.
- Euro 714 mila quale miglior stima dell'onere futuro da sostenere, connesso al rimborso di contributo ambientale su quantità esportate relativi ad esercizi antecedenti al 2016.
- Euro 109 mila per il rischio di rimborso di accrediti transitati sul conto corrente acceso presso la Banca Antonveneta, destinato agli incassi Cac, ma di cui alla data odierna non si è in grado di definire la provenienza.

Si rileva che nel corso dell'esercizio l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (AGCM) ha avviato, con delibera n. 27662 del 30.4.2019, un procedimento istruttorio nei confronti del Consorzio per accertare l'esistenza di un presunto abuso di posizione dominante; nell'ambito di

tale procedimento, che dovrà concludersi entro il prossimo 31 ottobre, è stato adottato un provvedimento recante misure cautelari, notificato al Consorzio il 6.11.2019.

In data 29.10.19 l'AGCM nell'ambito del sub procedimento cautelare del procedimento A531 avviato in data 30.4.2019 nei confronti di COREPLA per presunto abuso di posizione dominante (a seguito di proroghe intervenute il termine del procedimento inizialmente fissato al 30.4.2020 è attualmente prorogato al 30.10.2020) ha adottato nei confronti di COREPLA il provvedimento cautelare n. 27961. Il provvedimento è stato impugnato da COREPLA avanti il TAR Lazio con richiesta di sospensiva inizialmente accolta dal TAR in composizione monocratica, quindi respinta dallo stesso TAR in composizione collegiale e respinta definitivamente dal Consiglio di Stato (l'udienza di merito nel procedimento di primo grado è fissata per il 20.7.2020). COREPLA ha quindi ottemperato al provvedimento cautelare apportando le modifiche imposte dall'Autorità ai contratti di selezione e alle convenzioni di raccolta. COREPLA, con riguardo al 2019, ha altresì attribuito a Coripet, quota parte delle quantità di contenitori per liquidi in PET avviati a riciclo e recupero nel corso dell'esercizio.

Al momento si ritiene che per quanto sia possibile che l'AGCM emetta una sanzione a carico del Consorzio, ci sia incertezza sia nell'an che nel quantum.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | | |
|---------------------|----------|------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 335 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 363 |
| Variazioni | Euro/000 | (28) |

La voce in oggetto, rappresentante l'effettiva passività del Consorzio al 31 dicembre 2019 verso i dipendenti in forza a tale data, ha avuto la seguente movimentazione nel corso dell'esercizio:

Migliaia di Euro

| | Euro/000 |
|--|-----------------|
| Saldo al 31/12/2018 | 363 |
| Accantonamento dell'esercizio | 268 |
| Quota destinata a fondi previdenza e tesoreria | (262) |
| Utilizzo dell'esercizio | (34) |
| Saldo al 31/12/2019 | 335 |

D) Debiti

| | | |
|---------------------|----------|---------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 377.575 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 273.438 |
| Variazioni | Euro/000 | 104.137 |

I debiti sono valutati al loro valore nominale, e risultano così dettagliati:

Migliaia di Euro

| Descrizione | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazione |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Debiti verso fornitori | 318.998 | 234.872 | 84.126 |
| Debiti tributari | 2.558 | 165 | 2.393 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 397 | 386 | 11 |
| Altri debiti | 55.622 | 38.015 | 17.607 |
| Totale | 377.575 | 273.438 | 104.137 |

I debiti verso fornitori sono sostanzialmente rappresentati da debiti verso Convenzionati e altri operatori per prestazioni di raccolta, selezione, riciclo, recupero energetico e logistica.

La voce debiti tributari accoglie il debito iva risultante dalla liquidazione del mese di dicembre per Euro 2.403 mila. La parte restante è relativa all'IRPEF trattenuta ai dipendenti, ai lavoratori autonomi e ai collaboratori, in qualità di sostituto d'imposta.

La voce Debiti verso Istituti di Previdenza e Assistenza si riferisce a debiti verso INPS, PREVINDAI, Fondi di previdenza complementare, INAIL ed alle trattenute sindacali.

La voce altri debiti è così costituita:

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|---------------|---------------|-------------------|
| Debiti per Cac da procedura Ex post | 53.927 | 36.661 | 17.266 |
| Debiti v/dipendenti per ratei ferie e festività, premi e rimborsi spese | 593 | 533 | 60 |
| Organi sociali | 519 | 468 | 51 |
| Lavoratori autonomi e collaboratori | 242 | 18 | 224 |
| Contributo Cac non di competenza Corepla | 38 | 28 | 10 |
| Incessi da riversare a Conai | 223 | 224 | (1) |
| Altri minori | 80 | 83 | (3) |
| Totale | 55.622 | 38.015 | 17.607 |

La variazione più significativa è connessa ai debiti per Cac da rimborsare per procedure ex post. Tale voce risulta aumentata sia a causa dell'incremento delle quantità esportate che del valore unitario del Contributo Ambientale.

Al 31 dicembre 2019 non vi sono debiti in valuta estera e debiti con una scadenza superiore ai 5 anni.

Conto Economico

I valori esposti nel bilancio 2019 sono stati comparati con quelli dell'esercizio precedente così come previsto dalla norma civilistica.

A)

Valore della produzione

| | | |
|---------------------|----------|---------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 756.491 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 640.878 |
| Variazioni | Euro/000 | 115.613 |

Migliaia di Euro

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazioni |
|-------------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 680.700 | 603.953 | 76.747 |
| Variazioni rimanenze prodotti | 1.246 | (704) | 1.950 |
| Altri ricavi e proventi | 74.545 | 37.629 | 36.916 |
| Totale | 756.491 | 640.878 | 115.613 |

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono così suddivisi per categoria di attività:

Migliaia di Euro

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazioni |
|--|----------------|----------------|-------------------|
| Contributo Ambientale CONAI per plastica | 550.244 | 463.461 | 86.783 |
| Vendita plastica | 130.456 | 140.492 | (10.036) |
| Totale | 680.700 | 603.953 | 76.747 |

Il contributo CONAI rappresenta il corrispettivo per il volume degli imballaggi in plastica immessi sul territorio italiano nell'esercizio terminato al 31 dicembre 2019. L'aumento del valore complessivo è conseguenza delle maggiori quantità dichiarate e all'aumento del Contributo unitario.

Nel dettaglio la voce è così composta:

Migliaia di Euro

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazioni |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Contributo Cac dell'esercizio | 581.607 | 477.057 | 104.550 |
| Contributo Cac di esercizi precedenti | 6.551 | 14.559 | (8.008) |
| Contributo Cac ex-post | (37.914) | (28.155) | (9.759) |
| Totale | 550.244 | 463.461 | 86.783 |

I ricavi derivanti dalla vendita della plastica fanno riferimento all'attività di commercializzazione degli imballaggi selezionati. La diminuzione è dovuta alla riduzione dei prezzi medi di vendita, anche a fronte di maggiori quantità avviate a riciclo. Per ulteriori informazioni si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Gli altri ricavi e proventi dell'esercizio per complessivi Euro 74.545 mila, si riferiscono principalmente:

- Per Euro 24.254 mila al riaddebito verso Coripet della quota di sua spettanza per le attività svolte da Corepla nel 2019 e attribuite allo stesso per effetto del provvedimento cautelare AGCM; Tale ammontare è la risultante di un calcolo effettuato dal Consorzio con l'ausilio di Oxera, primaria società di consulenza economica, specializzata nell'ambito di indagini antitrust.

- Per Euro 31.156 mila (2018: Euro 25.010 mila) per riaddebiti di costi nei confronti di CSS, Convenzionati e altri operatori in applicazione dei relativi accordi;
- -Per Euro 9.021 mila al rilascio degli eccessivi stanziamenti per fatture da ricevere relativi agli anni fino al 2013;
- Per Euro 3.393 mila (2018: Euro 2.952 mila) ai riaddebiti di penali previste contrattualmente
- Per Euro 4.092 mila (2018: Euro 1.203 mila) per eccessivi stanziamenti di costi effettuati negli esercizi successivi al 2013 e, in misura minore, da fatturazioni attive relative al precedente esercizio.
- Per Euro 2.493 mila (2018: Euro 2.956 mila) per utilizzo di fondi accantonati.

B) Costi della produzione

| | | |
|---------------------|----------|---------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 771.784 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 667.799 |
| Variazioni | Euro/000 | 103.985 |

Migliaia di Euro

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazioni |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 354 | 94 | 260 |
| Servizi | 753.281 | 647.668 | 105.613 |
| Godimento di beni di terzi | 538 | 554 | (16) |
| Salari e stipendi | 3.706 | 3.764 | (58) |
| Oneri sociali | 1.235 | 1.230 | 5 |
| Trattamento di fine rapporto | 268 | 256 | 12 |
| Altri costi del personale | 75 | 89 | (14) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 61 | 90 | (29) |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 139 | 102 | 37 |
| Svalutazione crediti attivo circolante | 5.795 | 8.297 | (2.502) |
| Variazione rimanenze materie prime | (1) | 4 | (5) |
| Accantonamenti per rischi e oneri | 3.533 | 3.280 | 253 |
| Oneri diversi di gestione | 2.799 | 2.371 | 428 |
| Totale | 771.784 | 667.799 | 103.985 |

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La voce accoglie i costi per acquisto di semilavorati destinati ad attività di riciclo per Euro 291 mila, e di materiali di consumo (cancelleria e altro materiale) per la parte residua.

Costi per servizi

Ammontano a Euro 753.281 mila (2018 Euro 647.668 mila).

La voce include:

Migliaia di Euro

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazioni |
|--|----------------|----------------|-------------------|
| Costi della raccolta differenziata | 400.801 | 351.190 | 49.611 |
| Costi per servizi di selezione | 189.403 | 175.424 | 13.979 |
| Costi per servizi di recupero energetico | 98.067 | 68.836 | 29.231 |
| Costi di riciclo | 15.026 | 7.299 | 7.727 |
| Costi di trasporto | 8.592 | 6.157 | 2.435 |
| Costi per analisi qualità e audit | 10.034 | 9.851 | 183 |
| Costi di smaltimento | 18.114 | 16.807 | 1.307 |
| Costi di comunicazione | 3.585 | 3.283 | 302 |
| Costi di ricerca | 701 | 690 | 11 |
| Costi per struttura CONAI | 5.181 | 4.651 | 530 |
| Costi per altre prestazioni | 3.776 | 3.480 | 296 |
| Totale | 753.280 | 647.668 | 105.612 |

I costi per altre prestazioni per un totale di Euro 3.776 mila (2018: Euro 3.480 mila) sono principalmente riferiti a:

Migliaia di Euro

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|--------------|--------------|-------------------|
| Servizi amministrativi, legali, tecnici e direzionali | 1.913 | 1.620 | 293 |
| Canoni e costi di manutenzione e assistenza | 160 | 216 | (56) |
| Emolumenti e altri oneri relativi al Consiglio d'Amministrazione e al Collegio Sindacale | 535 | 532 | 3 |
| Organismo di vigilanza | 21 | 21 | 0 |
| Logistica | 73 | 78 | (5) |
| Viaggi e trasferte | 388 | 359 | 29 |
| Utenze | 85 | 63 | 22 |
| Buoni pasto | 122 | 121 | 1 |
| Assicurazioni | 182 | 153 | 29 |
| Spese condominiali | 80 | 102 | (22) |
| Rappresentanza | 40 | 29 | 11 |
| Pulizie uffici | 32 | 31 | 1 |
| Costi di formazione | 35 | 37 | (2) |
| Spese postali | 21 | 24 | (3) |
| Altri minori | 89 | 94 | (5) |
| Totale | 3.776 | 3.480 | 296 |

Costi per godimento di beni di terzi

La voce, ammontante a Euro 538 mila (2018: Euro 554 mila), è composta:

- Per Euro 423 mila da costi di locazione della sede di Milano e degli uffici di Roma;

- Per Euro 115 mila dal noleggio automezzi aziendali ed altre attrezzature.

Costi per il personale

La voce, ammontante a Euro 5.285 mila (2018: Euro 5.338 mila), comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti contrattuali, passaggi di categoria, costo delle ferie maturate, accantonamenti di legge e premi per obiettivi.

I suddetti importi sono comprensivi degli oneri contributivi e dei ratei maturati per TFR e Ferie/Rol.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali ed altre svalutazioni

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 61 mila (2018: Euro 90 mila) mentre gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano a Euro 139 mila (2018: Euro 102 mila).

Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide

La voce è composta per Euro 5.638 mila dalla svalutazione dei crediti per contributo ambientale, e per Euro 156 mila dalla svalutazione dei crediti commerciali.

Accantonamenti per rischi e oneri

Gli accantonamenti per oneri futuri, per un totale di Euro 3.533 mila sono relativi agli oneri per l'invio a recupero energetico, riciclo con contributo o smaltimento, delle quantità di sottoprodotti in giacenza presso i CSS al 31 dicembre 2019 di pertinenza Corepla.

Oneri diversi di gestione

La voce è così composta:

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|--------------|--------------|-------------------|
| Costi di raccolta, selezione, recupero e riciclo di competenza di esercizi precedenti | 1.129 | 1.394 | (265) |
| Altre sopravvenienze | 961 | 539 | 422 |
| Quote associative | 25 | 29 | (4) |
| Imposte e tasse varie, spese bancarie, minusvalenze | 684 | 409 | 275 |
| Totale | 2.799 | 2.371 | 428 |

C) Proventi e oneri finanziari

| | | |
|---------------------|----------|-------|
| Saldo al 31/12/2019 | Euro/000 | 1.934 |
| Saldo al 31/12/2018 | Euro/000 | 355 |
| Variazioni | Euro/000 | 1.579 |

Migliaia di Euro

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazioni |
|---|--------------|-------------|-------------------|
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante | 1.667 | 368 | 1.299 |
| Proventi diversi dai precedenti | 427 | 45 | 382 |
| Interessi e altri oneri finanziari | (160) | (58) | (102) |
| Totale | 1.934 | 355 | 1.579 |

I proventi finanziari sono così costituiti:

Migliaia di Euro

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazioni |
|--|--------------|-------------|-------------------|
| Interessi attivi su Obbligazioni | 327 | 349 | (22) |
| Dividendi su titoli e fondi | 13 | 19 | (6) |
| Utile su titoli | 1.327 | 0 | 1.327 |
| Totale proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante | 1.667 | 368 | 1.299 |
| Interessi attivi di mora e dilazione | 173 | 26 | 147 |
| Interessi attivi bancari | 7 | 18 | (11) |
| Interessi attivi diversi | 0 | 0 | 0 |
| Altri | 247 | 1 | 245 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 427 | 45 | 381 |
| Totale proventi finanziari | 2.094 | 413 | 1.681 |

Gli interessi attivi su operazioni su titoli di stato, obbligazioni, e c/c bancari derivano dall'impiego della temporanea eccedenza di liquidità del Consorzio. A fine esercizio sono state smobilizzate numerose posizioni, che hanno determinato il realizzo di utili e perdite che spiegano le significative variazioni.

Gli interessi e altri oneri finanziari sono così costituiti:

Migliaia di Euro

| Descrizione | 2019 | 2018 | Variazioni |
|--|-------------|-------------|-------------------|
| Perdite su titoli | 154 | 57 | 97 |
| Interessi passivi | 3 | 0 | 3 |
| Altri | 3 | 1 | 2 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 160 | 58 | 102 |

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

| Descrizione | <i>Migliaia di Euro</i> | | |
|---------------|-------------------------|--------------|------------|
| | 2019 | 2018 | Variazioni |
| Rivalutazioni | 329 | 0 | 329 |
| Svalutazioni | 0 | (218) | 218 |
| Totale | 329 | (218) | 547 |

Si tratta di svalutazioni di titoli e fondi presenti in portafoglio alla data di chiusura dell'esercizio.

E) Imposte sul reddito d'esercizio

| Descrizione | <i>Migliaia di Euro</i> | | |
|---------------|-------------------------|----------|------------|
| | 2019 | 2018 | Variazioni |
| Correnti | 0 | 0 | 0 |
| Anticipate | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 0 | 0 | 0 |

Altre informazioni

Rapporti con parti correlate

Il Consorzio non ha rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte a comune controllo ed altre parti correlate. Per i rapporti con le imprese consorziate si rinvia a quanto descritto a commento delle voci di Bilancio.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'evento principale avvenuto dopo la chiusura è senz'altro l'emergenza sanitaria dovuta al Covid-19. Tale emergenza ha comportato il fermo di molte attività e la limitazione di altre, oltre alla consistente riduzione delle relazioni sociali in genere. Per valutarne l'impatto sul Consorzio, è stata fatta un'analisi comparativa di rischio tra la situazione al 31 dicembre scorso e il 31 marzo, per verificare se, con i nostri principali interlocutori (Convenzionati, contribuenti Cac, Clienti, Css, Recuperatori), fossero emerse criticità.

Al fine di evitare possibilità di contagio per il personale dipendente, il Consorzio, dal mese di marzo, ha continuato ad operare in *smart working*.

Non essendo il settore dei rifiuti interessato al blocco, non emergono variazioni significative del livello di rischio. Nel primo periodo dell'emergenza si è determinato un certo aumento dei costi di gestione della frazione non riciclabile stante il blocco dei trasporti e il venir meno di alcuni sbocchi a cementificio in particolare all'estero. Per cause di forza maggiore e per ottemperare alle disposizioni delle Autorità, nel corso dei mesi marzo e aprile non è stato possibile effettuare le analisi merceologiche né sulla raccolta in ingresso ai CSS né sui rifiuti selezionati in uscita.

Per il Cac si rileva un leggero peggioramento del DSO di circa 9gg.

L'impatto finanziario stimato di tale peggioramento è di circa 15 ml di euro.

Sempre sul Contributo Ambientale, dal 1° gennaio 2020 si è proceduto ad un aumento degli unitari per fascia secondo il seguente schema:

| Fascia | Descrizione | Euro/ton 2019 | Euro/ton 2020 |
|--------|---|------------------|------------------|
| A | Imb. Selezionabili e riciclabili da C&I | 150,00 | 150,00 |
| B1 | Imb. Da circuito domestico con filiera efficace e consolidata | 208,00 | 208,00 |
| B2 | Altri imb. Da circuito domestico | 263,00 | 436,00 |
| C | Altri imb. Non selezionabili con le attuali tecnologie | 369,00 | 546,00 |

Da tale incremento, nel 2020, si attende un beneficio economico di circa 100 ml di euro e finanziario di circa 50 ml di Euro

Con decorrenza 1.1.2020 Coripet, in forza del provvedimento cautelare, ha avviato la gestione di quota parte della raccolta differenziata in ingresso ai Centri di selezione. A seguito di proroghe intervenute, il termine del procedimento inizialmente fissato al 30.4.2020 è attualmente prorogato al 30.10.2020

Al momento non è possibile formulare previsioni sull'esito del procedimento antitrust e quindi sui relativi impatti economico/finanziari.

Con provvedimento del 30.4.2020 il MATTM ha confermato in via definitiva il riconoscimento del sistema autonomo Conip di gestione dei pallet in plastica.

Tale provvedimento non avrà alcun impatto sul Consorzio.

Allo stato attuale, pertanto, fatte le possibili valutazioni sulla base delle informazioni disponibili, pur in presenza di un quadro generale caratterizzato da rilevanti incertezze in merito agli impatti che potranno influenzare l'economia nel 2020 e eventualmente nell'anno successivo, e tenendo peraltro conto della possibilità che tale emergenza possa rientrare nei mesi successivi a seguito delle misure di contenimento previste dai Governi, dalle autorità competenti, nonché dalle Banche centrali dei Paesi colpiti dalla diffusione del virus, non si ritiene di poter escludere l'esistenza di impatti futuri, in particolare con riferimento alla recuperabilità dei crediti iscritti.

In considerazione di quanto sopra riportato, anche considerando il beneficio economico che ci si attende dall'incremento del contributo ambientale, si ritiene di confermare l'adeguatezza del presupposto della continuità aziendale, senza segnalare la presenza di incertezze significative.

Impegni, garanzie e passività potenziali

È in essere una fideiussione a favore del locatore degli uffici di Milano a garanzia del pagamento dei canoni di locazione per Euro 75 mila.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale a libro matricola, ripartito per categoria, è il seguente:

| Organico | 2019 | 2018 | Variazioni |
|------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Dirigenti | 5 | 4 | 1 |
| Quadri | 17 | 18 | (1) |
| Impiegati | 40 | 41 | (1) |
| Totale organico | 62 | 63 | (1) |

Il contratto di lavoro applicato è quello del settore dell'industria per i dirigenti, il contratto della gomma e della plastica per gli impiegati.

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori, ai membri del Collegio sindacale e alla società di revisione.

Migliaia di Euro

| Qualifica | Compenso 2019 | Compenso 2018 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Amministratori | 440 | 440 |
| Collegio Sindacale | 92 | 92 |
| Società di Revisione | 36 | 36 |

A quest'ultima non sono stati corrisposti altri compensi diversi da quelli relativi alla certificazione di Bilancio.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e Rendiconto Finanziario rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Signori Consorziati,

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 registra un disavanzo di Euro 13.029.618.
La proposta del Consiglio è di coprire il disavanzo utilizzando le riserve accantonate.

Milano, 26 maggio 2020

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione
Antonio Ciotti



Rendiconto finanziario

| | 2019 | 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -13.029.618 | -26.783.579 |
| Imposte sul reddito | | |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | | |
| (Dividendi) | | |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | -5.239 | -5.329 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | -13.034.857 | -26.788.909 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 9.596.322 | 11.832.975 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 200.359 | 192.039 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | | |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | -423.460 | 85.151 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 9.373.221 | 12.110.164 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | -1.247.741 | 708.192 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | -85.470.771 | -26.611.953 |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | 84.125.855 | 31.844.736 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 29.811 | -44.331 |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | 0 | 0 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 22.086.668 | 12.146.057 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 19.523.823 | 18.042.701 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 327.338 | 349.129 |
| (Imposte sul reddito pagate) | | |
| Dividendi incassati | | |
| (Utilizzo dei fondi) | -11.047.032 | -9.477.829 |
| Altri incassi | 12.694 | 19.115 |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | -10.706.999 | -9.109.586 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 5.155.187 | -5.745.629 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | -69.000 | -6.787 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | 58.306 | 77.812 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | | |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 0 | 20.468 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | | |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 29.634.793 | -637.168 |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | 29.624.098 | -545.676 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | | |
| Accensione finanziamenti | 0 | 0 |
| Rimborso finanziamenti | 0 | 0 |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 18.296 | 21.149 |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | | |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | | |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 18.296 | 21.149 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 34.797.581 | -6.270.156 |
| Disponibilità liquide iniziali | 27.051.324 | 33.321.915 |
| Disponibilità liquide finali | 61.848.906 | 27.051.759 |

Ar

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019

Signori Consorziati,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli art. 2423 e successivi del C.C. ed è stato messo a nostra disposizione nel rispetto del termine di cui all'art. 2429 C.C..

La presente relazione contiene al punto 1) la Relazione ai sensi dell' art.14 D.Lgs 27 gennaio 2010 N° 39 e al punto 2) la Relazione ai sensi dell' art. 2429 comma 2 c.c.

1. Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto, ai sensi di legge, la revisione contabile del bilancio d'esercizio del consorzio chiuso il 31/12/2019 che, a nostro giudizio, fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del consorzio.

Nell'ambito della nostra attività di controllo contabile abbiamo verificato:

- la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione delle scritture contabili dei fatti di gestione;
- la corrispondenza del bilancio di esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti nonché la conformità dello stesso alle disposizioni di legge.

Abbiamo inoltre acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile.

I nostri controlli sono stati pianificati e svolti al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare, con ragionevole sicurezza, se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

La revisione del bilancio d'esercizio al 31/12/2019 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso dell'esercizio.

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio e per la valutazione della capacità del consorzio di continuare ad operare.

Abbiamo verificato che gli Amministratori abbiano effettuato un'analisi degli impatti del Covid-19 sull'attività consortile. Alla luce di tale analisi non hanno evidenziato situazioni d'incertezza che possano compromettere la continuità dell'attività consortile.

Gli amministratori sono inoltre responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione, sulla coerenza della stessa con il bilancio d'esercizio e sulla sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure previste al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio del consorzio al 31/12/2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio ed è stata redatta in conformità alle norme di legge.

2. Funzioni di vigilanza

Nel corso dell'esercizio la nostra attività è stata ispirata alle norme di legge ed alle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle riunioni del consiglio di amministrazione in relazione alle quali possiamo ragionevolmente assicurare la conformità alla legge e allo statuto delle decisioni assunte e che le stesse non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio consortile;
- abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dal consorzio e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio consortile;

- abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo del consorzio, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa senza avere osservazioni particolari da riferire al riguardo;
- abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile del consorzio, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, in tale contesto abbiamo operato chiedendo ed ottenendo ogni necessaria informazione dai responsabili delle rispettive funzioni e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- Vi informiamo, inoltre, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C., e che nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la menzione nella presente relazione.

3. Bilancio d'esercizio

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019, in aggiunta a quanto precede, Vi attestiamo che:

- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4 C.C.

Riassumiamo qui di seguito i dati più significativi del bilancio al 31/12/2019:

STATO PATRIMONIALE

| | | |
|---|----------|---------------------|
| Attività | Euro | <u>433.301.656</u> |
| Passività | Euro | 381.944.404 |
| Fondo consortile | Euro | 321.979 |
| Riserve | Euro | 64.064.891 |
| Risultato d'esercizio | Euro | <u>- 13.029.618</u> |
| Totale passività e patrimonio netto | Euro | 433.301.656 |

CONTO ECONOMICO

| | | |
|--|------|----------------------|
| Valore della produzione | Euro | 756.491.044 |
| Costi della produzione | Euro | <u>- 771.783.761</u> |
| Proventi e oneri finanziari | Euro | 1.933.643 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | Euro | 329.456 |

| | | |
|-------------------------------|------|--------------|
| Risultato prima delle imposte | Euro | - 13.029.618 |
| Imposte | Euro | // |
| Risultato dell'esercizio | Euro | - 13.029.618 |

- non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di impianto e di ampliamento, né costi per avviamenti necessitanti il nostro consenso ai sensi dell'art. 2426 punti 5 e 6 C.C.;

- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Si attesta infine che il bilancio è assoggettato a certificazione volontaria eseguita dalla società di revisione KPMG Spa con la quale abbiamo avuto scambi di dati ed informazioni per l'espletamento dei rispettivi compiti.

4. Conclusioni

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato:

- a) a nostro giudizio, il bilancio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del Consorzio COREPLA per l'esercizio chiuso al 31/12/2019, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio;
- b) proponiamo all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019, così come redatto dagli amministratori.

Milano, 04/06/2020

I Sindaci

Dott. Giorgio Leone

Dott. Mario Raffaele Rocca

Rag. Monica Vaccaro



Consorzio Nazionale
per la raccolta,
il riciclo e il recupero
degli imballaggi
in plastica

COREPLA

MILANO - Via del Vecchio Politecnico, 3

ROMA - Via Tomacelli, 132

Tel. +39 02 760541

www.corepla.it

