



QUADRO SINTETICO
BILANCIO 2016
CONFRONTATO
CON BILANCIO 2015



Gli organi societari

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente Massimo Borgato
Consigliere Anna Maria Elli
Consigliere Antonio Capozza
Consigliere Simone Villa
Consigliere Marco Pellegrini

COLLEGIO SINDACALE

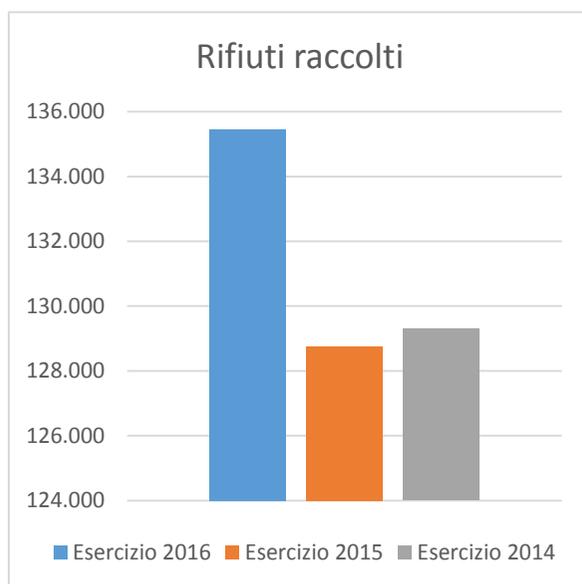
Presidente Fiorenzo Ballabio
Sindaco effettivo Simona A. Ferraro
Sindaco effettivo Flavio R. Galliani

REVISORE LEGALE AGKNSERCA

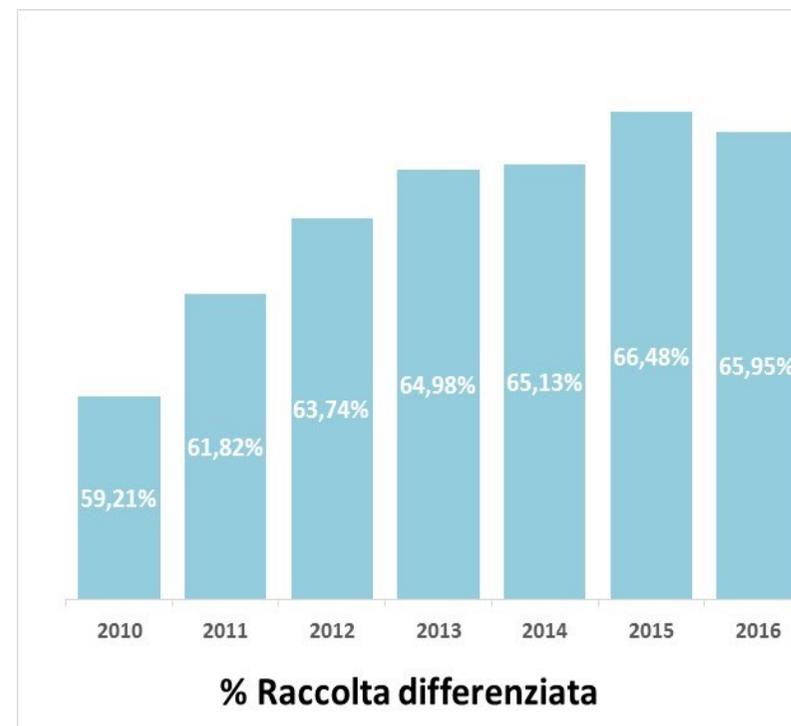
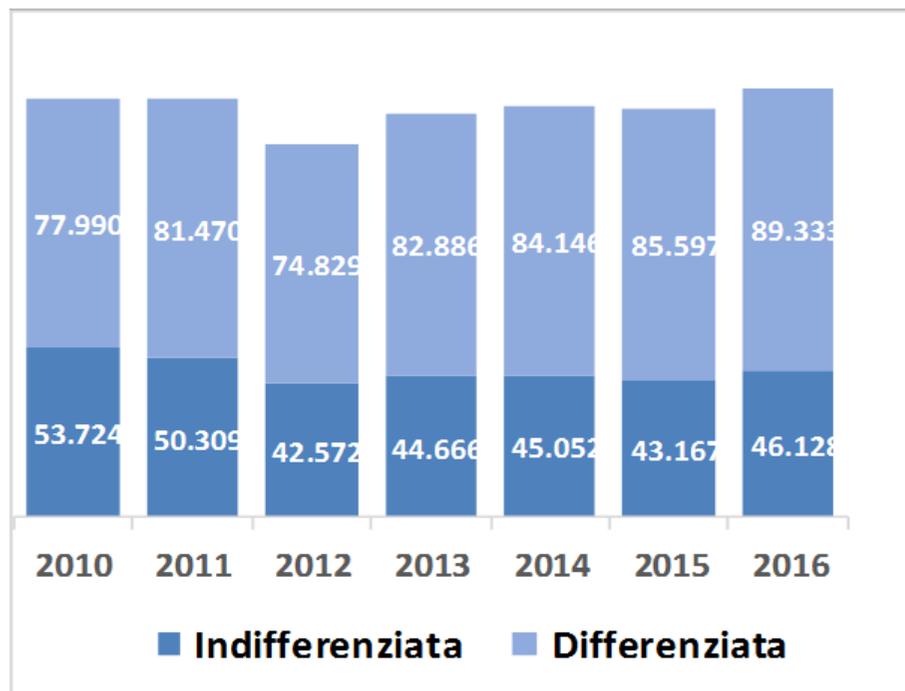


I dati quantitativi

Dati quantitativi	u.m.	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Delta 2016/2015	Delta % 2016/2015	Delta 2015/2014	Delta % 2015/2014
Comuni gestiti	N.	14	13	13	1	7,7%	0	0,0%
Abitanti gestiti	N.	342.575	322.185	322.110	20.390	6,3%	75	0,0%
Rifiuti raccolti	Kg.'000	135.460	128.764	129.298	6.696	5,2%	-534	-0,4%



I risultati della differenziata



Il servizio al cittadino

Tabella attività operative svolte tramite call center		
Descrizione	misura	Anno 2016
Tempo medio di attesa	minuti	1,02
Totale chiamate ricevute	n° chiamate	43.833
Totale connesse con operatore	n° chiamate	41.098
Totale chiamate abbandonate	n° chiamate	2.735
Livello di servizio	%	93,76
Totale conversazione	minuti	149.462,22
Tempo medio conversazione	minuti	3,60

Le sedi

Sedi e unità locali (art. 2428, comma 5, c.c.)	
La Società dispone di insediamenti stabili di seguito specificati:	
sede legale: via Caravaggio, 26/A – 20832 Desio (MB)	
sedi secondarie:	
Stazioni ecologiche:	
Cesano Maderno – Via Fabio Massimo	Varedo – Via Merano
Bovisio Masciago – Via Brughetti, 54	Seveso – Via Eritrea
Ceriano Laghetto – V.Vicinale del Nosetto, 131	Lissone – Via Delle Industrie
Biassono – Via Locatelli, 131	Desio – Via Einaudi, 3
Muggiò – Via Figini, 59	Seregno – Via Reggio, 63
Limbate – Via XX Settembre, 13	Besana in Brianza - Via Matteotti, 1 (Villa Raverio)
Cusano Milanino – Via Bellini	Albate – Via San Carlo 28
Sovico – Viale Brianza	
sportelli:	
Lissone – Via Loreto, 25	Seregno – Via F.Ili Bandiera, 30
Bovisio Masciago – Via Volta, 3	
deposito mezzi:	
Limbate, via Isonzo, 9	Seveso, via Miglioli snc
deposito materiali di consumo:	
Seregno – Via Palestro, 33.	

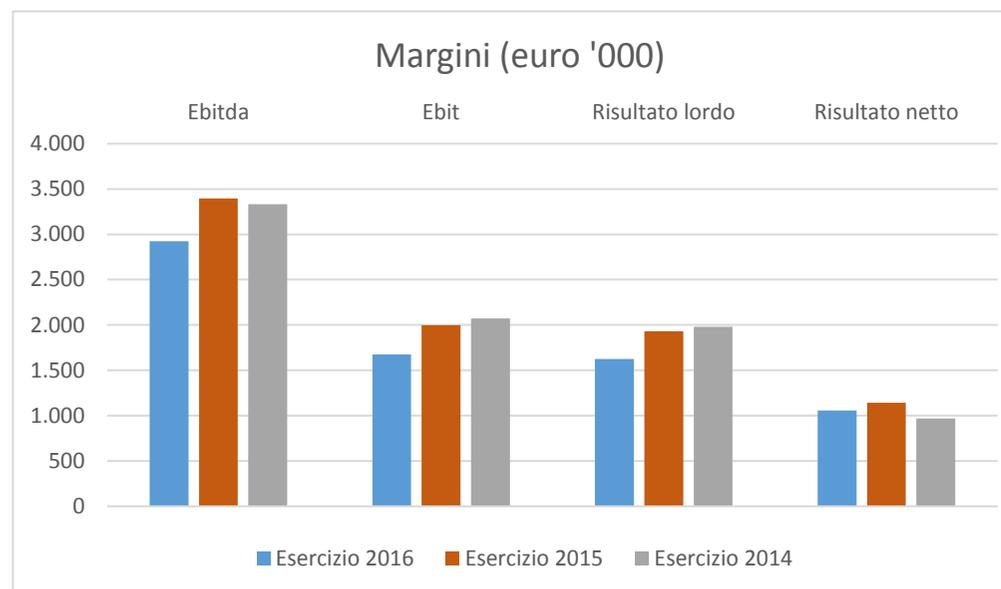
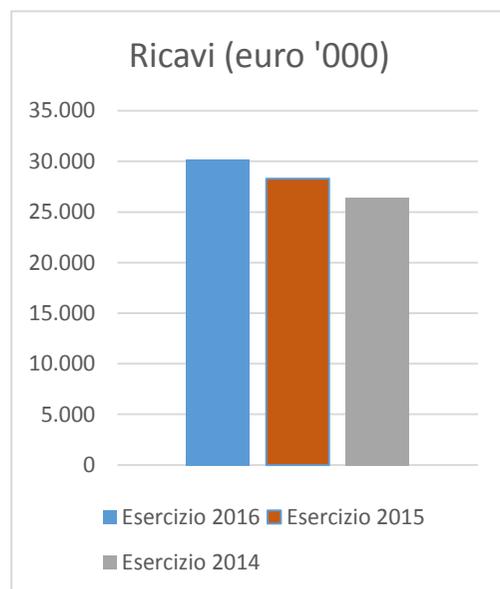
I dati economico patrimoniali finanziari fondamentali

I dati economici

Conto economico riclassificato (in migliaia di euro)	Esercizio 2016		Esercizio 2015		Esercizio 2014		Delta 2016/2015		Delta 2015/2014	
		%		%		%		%		%
Ricavi delle vendite delle prestazioni	28.918	95,7	27.447	97,0	26.020	98,5	1.471	5,4	1.427	5,5
Altri ricavi e proventi	1.292	4,3	848	3,0	389	1,5	444	52,4	459	118,0
Totale ricavi operativi	30.210	100,0	28.295	100,0	26.409	100,0	1.915	6,8	1.886	7,1
Costi operativi	-13.734	-45,5	-11.882	-42,0	-10.597	-40,1	-1.852	15,6	-1.285	12,1
Valore aggiunto	16.476	54,5	16.413	58,0	15.812	59,9	63	0,4	601	3,8
Costo del personale	-13.553	-44,9	-13.017	-46,0	-12.480	-47,3	-536	4,1	-537	4,3
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	2.923	9,7	3.396	12,0	3.332	12,6	-473	-13,9	64	1,9
Ricavi/(Costi) non ricorrenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
MOL post partite non ricorrenti	2.923	9,7	3.396	12,0	3.332	12,6	-473	-13,9	64	1,9
Amm.ti e svalutaz. di immobilizzazioni	-1.183	-3,9	-1.134	-4,0	-1.157	-4,4	-49	4,3	23	-2,0
Accant.ti per rischi su crediti e diversi	-64	-0,2	-265	-0,9	-102	-0,4	201	-75,8	-163	159,8
Margine Operativo Netto (Ebit)	1.676	5,5	1.997	7,1	2.073	7,8	-321	-16,1	-76	-3,7
Risultato gestione finanziaria	-52	-0,2	-66	-0,2	-94	-0,4	14	-21,2	28	-29,8
Rettifiche di attività finanziarie	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Risultato ante imposte	1.624	5,4	1.931	6,8	1.979	7,5	-307	-15,9	-48	-2,4
Imposte sul reddito	-567	-1,9	-788	-2,8	-1.011	-3,8	221	-28,0	223	-22,1
Risultato netto	1.057	3,5	1.143	4,0	968	3,7	-86	-7,5	175	18,1

I dati economici - Sintesi

Conto economico (Euro '000)	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Delta 2016/2015	%	Delta 2015/2014	%
Ricavi operativi	30.210	100,0	28.295	100,0	26.409	100,0	1.915	6,8	1.886	7,1
Ebitda	2.923	9,7	3.396	12,0	3.332	12,6	-473	-13,9	64	1,9
Ebit	1.676	5,5	1.997	7,1	2.073	7,8	-321	-16,1	-76	-3,7
Risultato lordo	1.624	5,4	1.931	6,8	1.979	7,5	-307	-15,9	-48	-2,4
Risultato netto	1.057	3,5	1.143	4,0	968	3,7	-86	-7,5	175	18,1

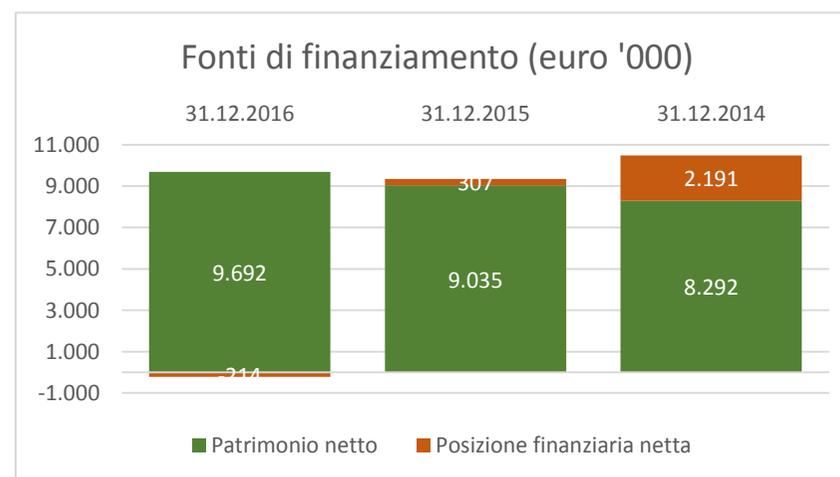
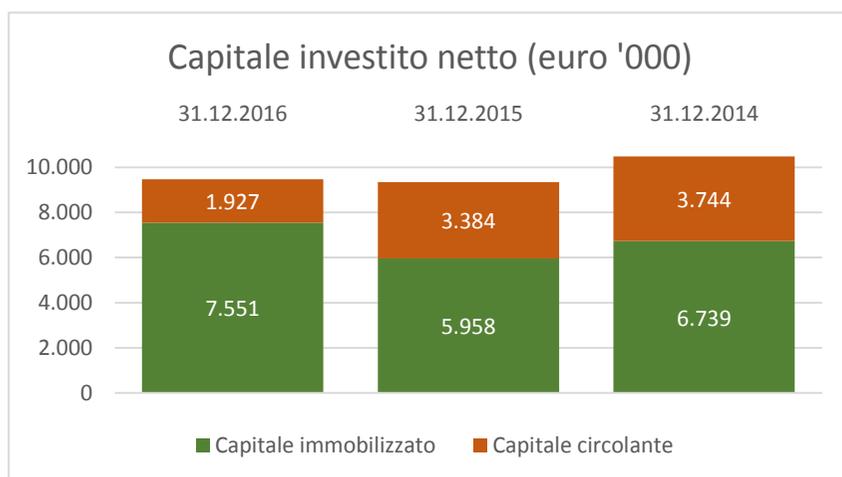


I dati patrimoniali

Stato patrimoniale riclassificato (in migliaia di euro)	31.12.2016	%	31.12.2015	%	31.12.2014	%	Delta 2016/2015	%	Delta 2015/2014	%
Immobilizzazioni materiali	5.806	61,3	5.605	60,0	6.377	60,8	201		-772	
Aviamenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0		0	
Immobilizzazioni immateriali	1.513	16,0	1.321	14,1	1.118	10,7	192		203	
Partecipazioni e altre attività finanziarie	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0		0	
Altre attività/(passività) non correnti	1.139	12,0	409	4,4	393	3,7	730		16	
Attività/(passività) fiscali differite	720	7,6	769	8,2	825	7,9	-49		-56	
Fondi per il personale	-1.088	-11,5	-1.187	-12,7	-1.189	-11,3	99		2	
Altri fondi rischi	-539	-5,7	-959	-10,3	-785	-7,5	420		-174	
Capitale immobilizzato	7.551	79,7	5.958	63,7	6.739	64,3	1.593	26,7	-781	-11,6
Rimanenze	362	3,8	142	1,5	112	1,1	220		30	
Crediti commerciali	7.140	75,3	8.317	89,1	8.137	77,6	-1.177		180	
Debiti commerciali	-4.413	-46,5	-3.765	-40,2	-3.138	-29,9	-648		-627	
Crediti/(debiti) per imposte	486	5,1	-33	-0,4	55	0,5	519		-88	
Altre attività/(passività) correnti	-1.648	-17,4	-1.277	-13,7	-1.422	-13,6	-371		145	
Capitale circolante	1.927	20,3	3.384	36,3	3.744	35,7	-1.457	-43,1	-360	-9,6
CAPITALE INVESTITO NETTO	9.478	100,0	9.342	100,0	10.483	100,0	136	1,5	-1.141	-10,9
Capitale	3.270	34,5	3.270	35,0	3.270	31,2	0		0	
Riserve e utili a nuovo	5.365	56,6	4.622	49,5	4.054	38,7	743		568	
Utile d'esercizio	1.057	11,2	1.143	12,2	968	9,2	-86		175	
Patrimonio netto	9.692	102,3	9.035	96,7	8.292	79,1	657	7,3	743	9,0
Finanziamenti a medio e lungo termine	774	8,2	1.298	14,0	1.804	17,2	-524		-506	
Finanziamenti a breve termine	526	5,5	509	5,4	914	8,7	17		-405	
Attività finanziarie a breve	-1.004	-10,6	-624	-6,7	-508	-4,8	-380		-116	
Disponibilità liquide	-510	-5,4	-876	-9,4	-19	-0,2	366		-857	
Posizione finanziaria netta	-214	-2,3	307	3,3	2.191	20,9	-521	-169,7	-1.884	-86,0
FONTI DI FINANZIAMENTO	9.478	100,0	9.342	100,0	10.483	100,0	136	1,5	-1.141	-10,9

I dati patrimoniali - Sintesi

Stato patrimoniale (Euro '000)	31.12.2016	%	31.12.2015	%	31.12.2014	%	Delta 2016/2015	%	Delta 2015/2014	%
Capitale immobilizzato	7.551	79,7	5.958	63,7	6.739	64,3	1.593	26,7	-781	-11,6
Capitale circolante	1.927	20,3	3.384	36,3	3.744	35,7	-1.457	-43,1	-360	-9,6
CAPITALE INVESTITO NETTO	9.478	100,0	9.342	100,0	10.483	100,0	136	1,5	-1.141	-10,9
Patrimonio netto	9.692	102,3	9.035	96,7	8.292	79,1	657	7,3	743	9,0
Posizione finanziaria netta	-214	-2,3	307	3,3	2.191	20,9	-521	-169,7	-1.884	-86,0
FONTI DI FINANZIAMENTO	9.478	100,0	9.342	100,0	10.483	100,0	136	1,5	-1.141	-10,9



La posizione finanziaria

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (in migliaia di euro)	31.12.2016	%	31.12.2015	%	31.12.2014	%	Delta 2016/2015	%	Delta 2015/2014	%
Denaro e altri valori in cassa	8		8		7		0		1	
Depositi bancari e postali	502		868		11		-366		857	
Crediti verso controllante a breve termine	1.004		624		508		380		116	
Attività correnti	1.514		1.500		526		14		974	
Debiti verso banche a breve	-193		-191		-188		-2		-3	
Debiti verso altri finanziatori a breve	-333		-318		-303		-15		-15	
Debiti verso controllante a breve termine	0		0		-422		0		422	
Passività correnti	-526		-509		-913		-17		404	
PFN corrente	988	461,7	991	-322,8	-387	17,7	-3	-0,3	1.378	-356,1
Debiti verso banche a medio lungo termine	-708		-900		-1.088		192		188	
Debiti verso altri a medio lungo termine	-66		-398		-716		332		318	
PFN non corrente	-774	-361,7	-1.298	422,8	-1.804	82,3	524	-40,4	506	-28,0
PFN TOTALE	214	100,0	-307	100,0	-2.191	100,0	521	-169,7	1.884	-86,0

Investimenti

Investimenti Gelsia Ambiente

INVESTIMENTI (Euro '000)	2016	2015	2014	TOT	Delta 2016/2015	Delta 2015/2014
Nuovi automezzi e manutenzioni straordinarie	924	68	520	1.512	856	-452
Container per automezzi scarrabili	84	58	39	181	26	19
Attrezzature e altre dotazioni per raccolta rifiuti	180	0	22	202	180	-22
Hardware, software, telefonia	113	41	52	206	72	-11
Manutenzioni straordinarie piattaforme e sedi	71	475	445	991	-404	30
Aviamento procedura gara a doppio oggetto	245	0	0	245	245	0
Totale investimenti	1.617	642	1.078	3.337	975	-436

Personale

Personale Gelsia Ambiente

PERSONALE - INQUADRAMENTO AL 31 DICEMBRE (n.)							
	2016	2015	2014	Delta 2016/2015	%	Delta 2015/2014	%
Dirigenti	1	1	1	0	0,0%	0	0,0%
Quadri	5	4	3	1	25,0%	1	33,3%
Impiegati	31	32	29	-1	-3,1%	3	10,3%
Operai	264	252	246	12	4,8%	6	2,4%
Apprendisti	0	0	0	0	-	0	-
Totale	301	289	279	12	4,2%	10	3,6%
di cui contratto somm.ne lavoro	20	9	8	11	122,2%	1	12,5%

PERSONALE - PRESENZA MEDIA (n.)							
	2016	2015	2014	Delta 2016/2015	%	Delta 2015/2014	%
Dirigenti	1,00	1,00	1,00	0,00	0,0%	0,00	0,0%
Quadri	5,00	3,92	2,50	1,08	27,6%	1,42	56,8%
Impiegati	31,43	31,36	25,32	0,07	0,2%	6,04	23,9%
Operai	259,45	254,31	248,58	5,14	2,0%	5,73	2,3%
Apprendisti	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00	-
Totale	296,88	290,59	277,40	6,29	2,2%	13,19	4,8%
di cui contratto somm.ne lavoro	16,33	18,75	10,52	-2,42	-12,9%	8,23	78,2%

Indici

INDICI OPERATIVI		2016	2015	2014
EBITDA (Euro '000)	Ricavi operativi – costi operativi	2.923	3.396	3.332
ROE netto	Rapporto fra	10,9%	12,7%	11,7%
	Risultato netto e Mezzi propri			
ROI operativo (RCI x ROS)	Rapporto fra Ebit e	17,7%	21,4%	19,8%
	Capitale investito netto operativo			
ROS operativo	Rapporto fra Ebit e Ricavi	5,5%	7,1%	7,9%
INDICI DI REDDITO		2016	2015	2014
Risultato lordo	Utile prima delle imposte	1.624	1.931	1.980
Risultato netto	Utile dedotte le imposte	1.057	1.143	968

INCIDENZA DI DURATA CREDITI E DEBITI		2016	2015	2014
Giorni medi di incasso	360 / (Rapporto fra fatturato e crediti)	89	109	113
Giorni medi di pagamento	360 / (Rapporto fra acquisti e debiti)	102	110	99
FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI (Euro '000)		2016	2015	2014
Margine primario di struttura	Differenza fra	401	780	-642
	Mezzi propri e Attivo non corrente			
Quoziente primario di struttura	Rapporto fra	1,04	1,09	0,93
	Mezzi propri e Attivo non corrente			
Margine secondario di struttura	Differenza fra Mezzi propri + Passivo non corrente e Attivo non corrente	2.914	4.375	3.358
Quoziente secondario di struttura	Rapporto fra Mezzi propri + Passivo non corrente e Attivo non corrente	1,31	1,53	1,38

STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		2016	2015	2014
Indebitamento complessivo	Rapporto fra	1,00	1,14	1,24
	Debito complessivo e Mezzi propri			
Indebitamento finanziario	Rapporto fra	0,13	0,2	0,33
	Finanziamenti e Mezzi propri			
Intensità dei finanziamenti	Rapporto fra	0,04	0,06	0,10
	Finanziamenti e Ricavi			
Autonomia finanziaria	Rapporto fra	1,02	0,97	0,79
	Mezzi propri e Fonti totali			
Copertura degli oneri finanziari	Rapporto fra	49,57	46,05	33,87
	Ebitda ed Oneri finanziari			
Copertura dei finanziamenti	Rapporto fra	2,25	1,88	1,23
	Ebitda e Finanziamenti			

SOLVIBILITA' (Euro '000)		2016	2015	2014
Margine di disponibilità	Differenza fra	2.914	4.375	3.358
	Attivo corrente e Passivo corrente			
Quoziente di disponibilità	Rapporto fra	1,41	1,65	1,53
	Attivo corrente e Passivo corrente			
Margine di tesoreria	Differenza fra Attivo corrente	2.552	4.233	3.246
	liquidabile e Passivo corrente			
Quoziente di tesoreria	Rapporto fra Attivo corrente	1,36	1,63	1,51
	liquidabile e Passivo corrente			
INDICI DI REDDITIVITA'		2016	2015	2014
Valore aggiunto per dipendente (Euro '000)	Rapporto fra	55,5	56,5	57
	Valore aggiunto e N. dipendenti f.t.e.			
ROE netto	Rapporto fra	10,9%	12,7%	11,7%
	Risultato netto e Mezzi propri			
ROI operativo (RCI x ROS)	Rapporto fra Ebit e	17,7%	21,4%	19,8%
	Capitale investito netto operativo			
Rotazione Capitale Investito	Rapporto fra Ricavi e	3,19	3,03	2,52
	Capitale investito netto operativo			
ROS operativo	Rapporto fra	5,5%	7,1%	7,9%
	Ebit e Ricavi			

Dividendi

Destinazione utile 2016 della Società

Signor Socio,

in relazione a quanto precedentemente esposto ed ai dati indicati nel fascicolo di bilancio,

Vi proponiamo di:

- approvare il bilancio d'esercizio al 31.12.2016, che chiude con un utile di Euro 1.056.759;
- destinare a riserva legale Euro 52.838;
- a dividendo Euro 224.732;
- riportare a nuovo l'utile pari ad Euro 779.189.

Il Consiglio di Amministrazione propone ai Soci di provvedere al pagamento del dividendo a partire dal mese di luglio 2017.



Grazie per l'attenzione