



QUADRO SINTETICO
BILANCIO 2017
confronto
BILANCIO 2016



Gli organi societari

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Marco Pellegrini
Consigliere	Francesca Toscano
Consigliere	Giovanna Villa

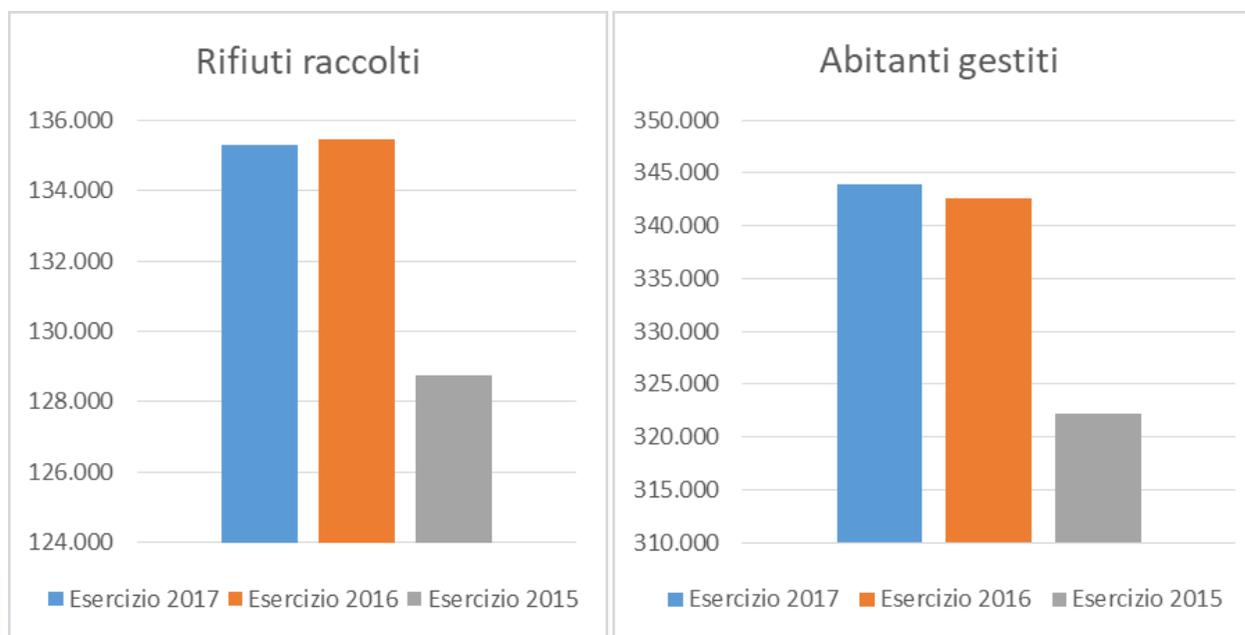
COLLEGIO SINDACALE

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

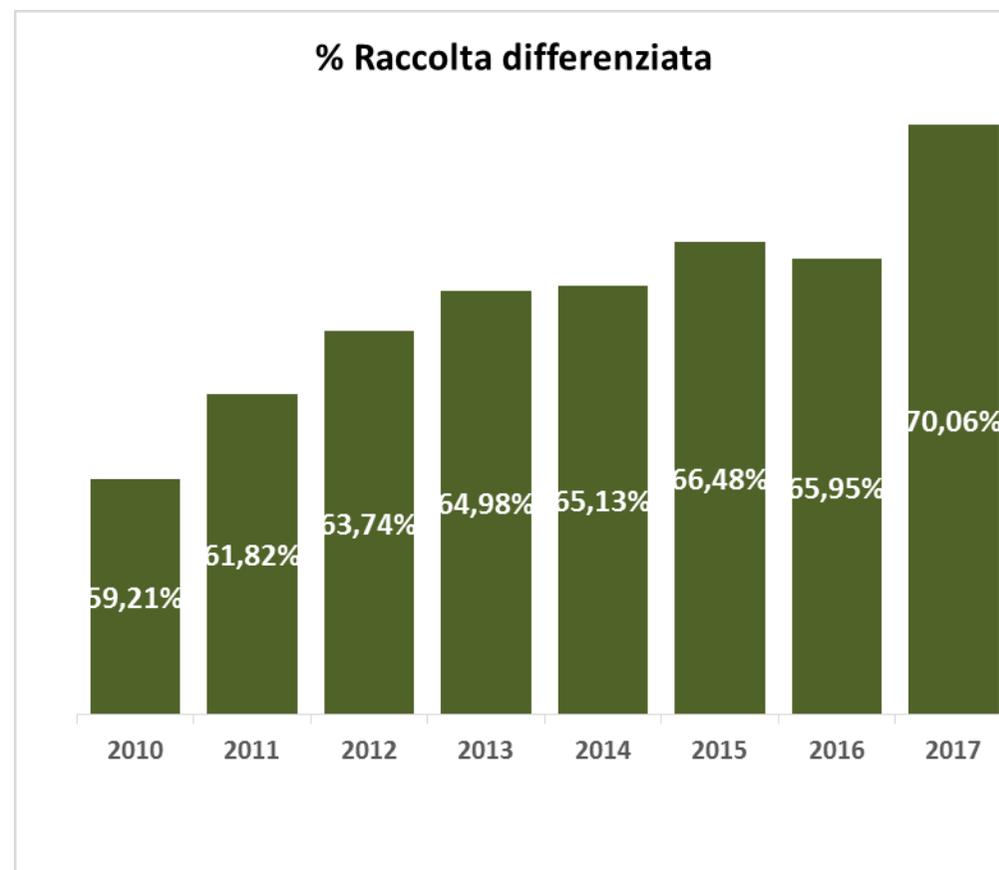
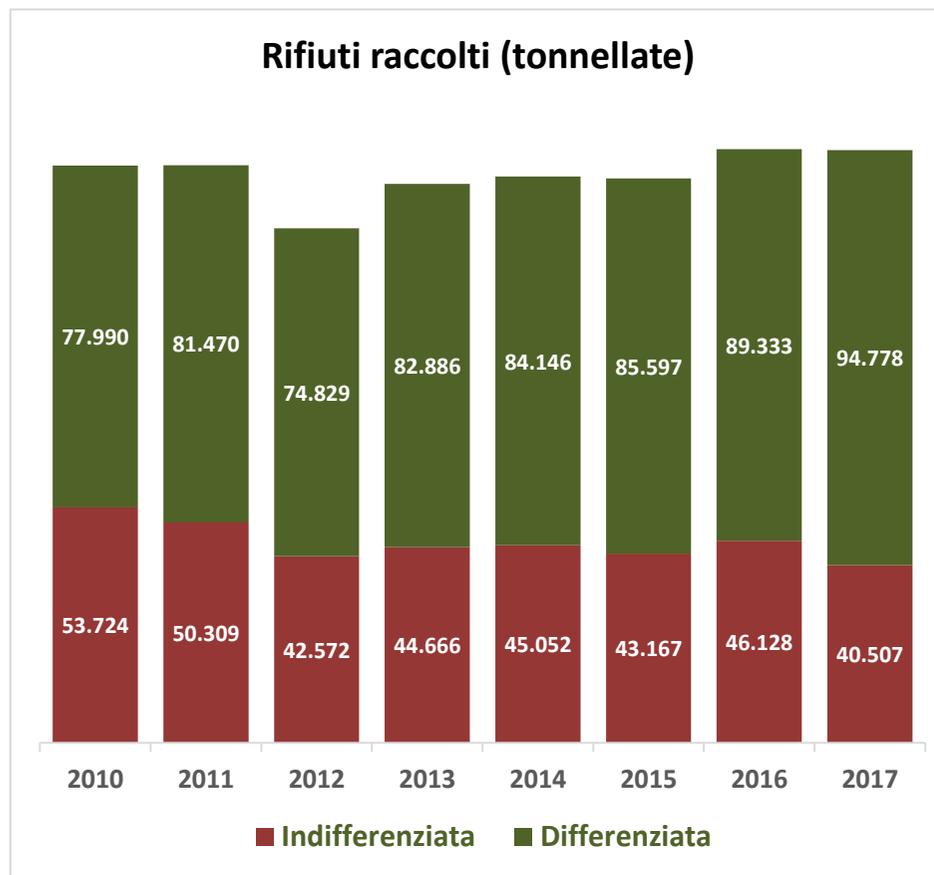
REVISORE LEGALE BDO ITALIA S.p.A.

I dati quantitativi

Dati quantitativi	u.m.	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Comuni gestiti	N.	14	14	13
Abitanti gestiti	N.	343.920	342.575	322.185
Rifiuti raccolti	Kg.'000	135.285	135.460	128.764



I risultati della raccolta differenziata



Il servizio al cittadino

Tabella attività operative svolte tramite call center			
Descrizione	U.M.	Anno 2017	Anno 2016
Tempo medio di attesa	minuti	0,57	1,02
Totale chiamate ricevute	n° chiamate	64.393	43.833
Totale connesse con operatore	n° chiamate	60.833	41.098
Totale chiamate abbandonate	n° chiamate	3.560	2.735
Livello di servizio	%	94,47%	93,76%
Totale conversazione	minuti	203.464,33	149.462,22
Tempo medio conversazione	minuti	3,34	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

Bovisio Masciago - Via Brughetti, 54

Ceriano Laghetto - Via Vicinale del Nosetto, 131

Biassono - Via Locatelli, 131

Muggiò - Via Figini, 59

Limbiate - Via XX Settembre, 13

Cusano Milanino - Via Bellini

Sovico - Viale Brianza

Seregno - Via Reggio, 63

Besana in Brianza - Via Matteotti, 1 (Villa Raverio)

Albiate - Via San Carlo 28

sportelli:

Lissone - Via Loreto, 25

Bovisio Masciago - Via Volta, 3

deposito mezzi:

Limbiate, via Isonzo, 9

deposito di materiali di consumo:

Seregno - Via Palestro, 33

Varedo - Via Merano

Seveso - Via Eritrea

Lissone - Via Delle Industrie

Desio - Via Einaudi, 3

Seregno - Via F.lli Bandiera, 30

Seveso, via Miglioli snc

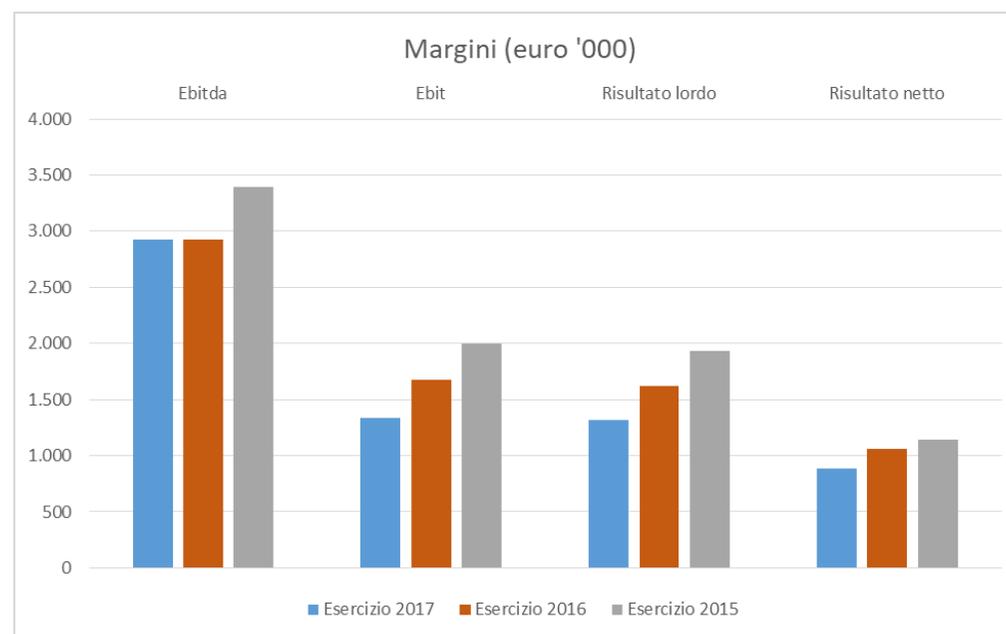
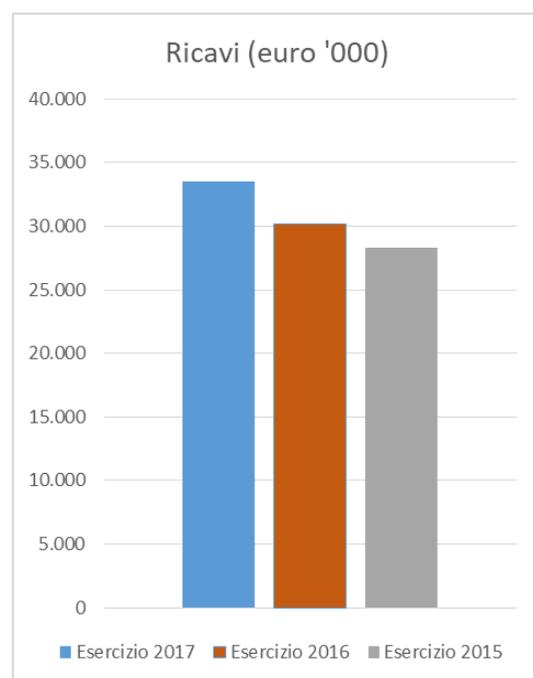
I dati economico patrimoniali finanziari fondamentali

I dati economici

Conto economico riclassificato (in migliaia di euro)	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Delta 2017/2016	%
Ricavi delle vendite delle prestazioni	31.379	93,6	28.918	95,7	2.461	8,5
Altri ricavi e proventi	2.139	6,4	1.292	4,3	847	65,6
Totale ricavi operativi	33.518	100,0	30.210	100,0	3.308	11,0
Costi operativi	-16.785	-50,1	-13.734	-45,5	-3.051	22,2
Valore aggiunto	16.733	49,9	16.476	54,5	257	1,6
Costo del personale	-13.806	-41,2	-13.553	-44,9	-253	1,9
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	2.927	8,7	2.923	9,7	4	0,1
Amm.ti e svalutaz. di immobilizzazioni	-1.435	-4,3	-1.183	-3,9	-252	21,3
Accant.ti per rischi su crediti e diversi	-154	-0,5	-64	-0,2	-90	140,6
Margine Operativo Netto (Ebit)	1.338	4,0	1.676	5,5	-338	-20,2
Risultato gestione finanziaria	-19	-0,1	-52	-0,2	33	-63,5
Risultato ante imposte	1.319	3,9	1.624	5,4	-305	-18,8
Imposte sul reddito	-437	-1,3	-567	-1,9	130	-22,9
Risultato netto	882	2,6	1.057	3,5	-175	-16,6

I dati economici - Sintesi

Conto economico (Euro '000)	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%
Ricavi operativi	33.518	100,0	30.210	100,0	28.295	100,0
Ebitda	2.927	8,7	2.923	9,7	3.396	12,0
Ebit	1.338	4,0	1.676	5,5	1.997	7,1
Risultato lordo	1.319	3,9	1.624	5,4	1.931	6,8
Risultato netto	882	2,6	1.057	3,5	1.143	4,0

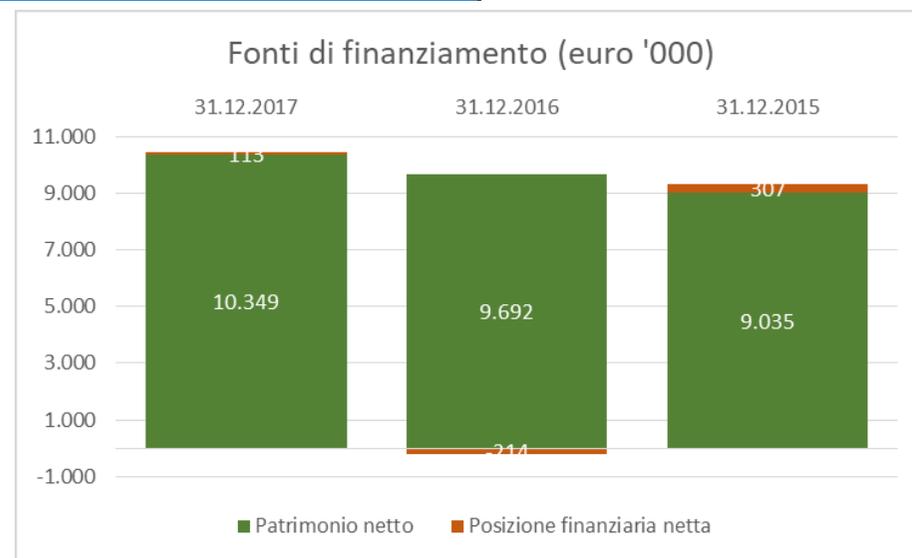
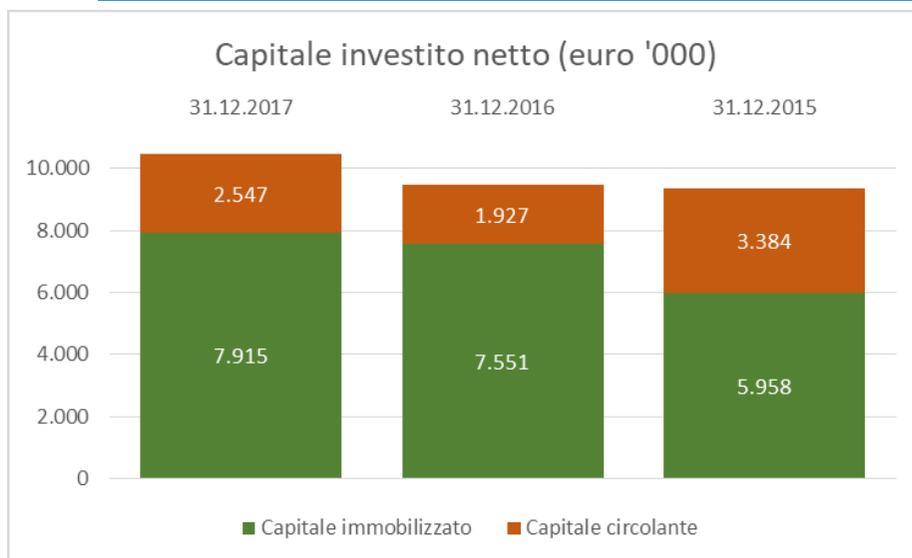


I dati patrimoniali

Stato patrimoniale riclassificato (in migliaia di euro)	31.12.2017	%	31.12.2016	%	Delta 2017/2016	%
Immobilizzazioni materiali	6.996	66,9	5.806	61,3	1.190	
Immobilizzazioni immateriali	1.500	14,3	1.513	16,0	-13	
Altre attività/(passività) non correnti	431	4,1	1.139	12,0	-708	
Attività/(passività) fiscali differite	700	6,7	720	7,6	-20	
Fondi per il personale	-1.054	-10,1	-1.088	-11,5	34	
Altri fondi rischi	-658	-6,3	-539	-5,7	-119	
Capitale immobilizzato	7.915	75,6	7.551	79,7	364	4,8
Rimanenze	338	3,2	362	3,8	-24	
Crediti commerciali	8.085	77,3	7.140	75,3	945	
Debiti commerciali	-4.646	-44,4	-4.413	-46,5	-233	
Crediti/(debiti) per imposte	-54	-0,5	486	5,1	-540	
Altre attività/(passività) correnti	-1.176	-11,2	-1.648	-17,4	472	
Capitale circolante	2.547	24,4	1.927	20,3	620	32,2
CAPITALE INVESTITO NETTO	10.462	100,0	9.478	100,0	984	10,4
Capitale	3.270	31,3	3.270	34,5	0	
Riserve e utili a nuovo	6.197	59,2	5.365	56,6	832	
Utile d'esercizio	882	8,4	1.057	11,2	-175	
Patrimonio netto	10.349	98,9	9.692	102,3	657	6,8
Finanziamenti a medio e lungo termine	516	4,9	774	8,2	-258	
Finanziamenti a breve termine	360	3,4	526	5,5	-166	
Attività finanziarie a breve	0	0,0	-1.004	-10,6	1.004	
Disponibilità liquide	-763	-7,2	-510	-5,4	-253	
Posizione finanziaria netta	113	1,1	-214	-2,3	327	-152,8
FONTI DI FINANZIAMENTO	10.462	100,0	9.478	100,0	984	10,4

I dati patrimoniali - Sintesi

Stato patrimoniale (Euro '000)	31.12.2017	%	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Capitale immobilizzato	7.915	75,6	7.551	79,7	5.958	63,7
Capitale circolante	2.547	24,4	1.927	20,3	3.384	36,3
CAPITALE INVESTITO NETTO	10.462	100,0	9.478	100,0	9.342	100,0
Patrimonio netto	10.349	98,9	9.692	102,3	9.035	96,7
Posizione finanziaria netta	113	1,1	-214	-2,3	307	3,3
FONTI DI FINANZIAMENTO	10.462	100,0	9.478	100,0	9.342	100,0



La posizione finanziaria

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (in migliaia di euro)	31.12.2017		31.12.2016		Delta 2017/2016	
		%		%		%
Denaro e altri valori in cassa	8		8		0	
Depositi bancari e postali	755		502		253	
Crediti verso controllante a breve termine	0		1.004		-1.004	
Attività correnti	763		1.514		-751	
Debiti verso banche a breve	-195		-193		-2	
Debiti verso altri finanziatori a breve	-66		-333		267	
Debiti verso controllante a breve termine	-99		0		-99	
Passività correnti	-360		-526		166	
PFN corrente	403	-356,6	988	461,7	-585	-59,2
Debiti verso banche a medio lungo termine	-516		-708		192	
Debiti verso altri a medio lungo termine	0		-66		66	
PFN non corrente	-516	456,6	-774	-361,7	258	-33,3
PFN TOTALE	-113	100,0	214	100,0	-327	-152,8

Investimenti

Gli investimenti nel triennio 2015-2017

INVESTIMENTI (Euro '000)	2017	2016	2015	TOT
Nuovi automezzi e manutenzioni straordinarie	1.597	924	68	2.589
Container per automezzi scarrabili	222	84	58	364
Attrezzature e altre dotazioni per raccolta rifiuti	601	180	0	781
Hardware, software, telefonia	128	113	41	282
Manutenzioni straordinarie piattaforme e sedi	70	71	475	616
Awiamiento procedura gara a doppio oggetto	46	245	0	291
Totale investimenti	2.664	1.617	642	4.923

Personale

Il Personale di Gelsia Ambiente

PERSONALE - INQUADRAMENTO AL 31 DICEMBRE (n.)				
	2017	2016	Delta 2017/2016	%
Dirigenti	1	1	0	0,0%
Quadri	5	5	0	0,0%
Impiegati	33	31	2	6,5%
Operai	267	264	3	1,1%
Apprendisti	0	0	0	-
Totale	306	301	5	1,7%
di cui contratto somm.ne lavoro	32	20	12	60,0%

PERSONALE - PRESENZA MEDIA (n.)				
	2017	2016	Delta 2017/2016	%
Dirigenti	1,00	1,00	0,00	0,0%
Quadri	5,00	5,00	0,00	0,0%
Impiegati	28,81	31,43	-2,62	-8,3%
Operai	269,49	259,45	10,04	3,9%
Apprendisti	0,00	0,00	0,00	-
Totale	304,30	296,88	7,42	2,5%
di cui contratto somm.ne lavoro	32,29	16,33	15,96	97,7%

Indici

Indici operativi		2017	2016	2015
EBITDA (Euro '000)	Risultato prima degli ammortamenti, accantonamenti, finanza e fiscalità	2.927	2.923	3.396
ROE netto	Rapporto fra Risultato netto e Mezzi propri	8,5%	10,9%	12,7%
ROI operativo (RCI x ROS)	Rapporto fra Ebit e Capitale investito netto operativo	12,8%	17,7%	21,4%
ROS operativo	Rapporto fra Ebit e Ricavi	4,0%	5,5%	7,1%

Indici di reddito (Euro '000)		2017	2016	2015
Risultato lordo	Utile prima delle imposte	1.319	1.624	1.980
Risultato netto	Utile dedotte le imposte	882	1.057	1.143

Incidenza di durata crediti e debiti		2017	2016	2015
Giorni medi di incasso	360 / (Rapporto fra fatturato e crediti)	93	89	109
Giorni medi di pagamento	360 / (Rapporto fra acquisti e debiti)	87	102	110
Giorni CCN	Differenza tra giorni medi di incasso e pagamento	6	-13	-1

Finanziamento delle immobilizzazioni (Euro '000)		2017	2016	2015
Margine primario di struttura	Differenza fra Mezzi propri e Attivo non corrente	637	401	780
Quoziente primario di struttura	Rapporto fra Mezzi propri e Attivo non corrente	1,07	1,04	1,09
Margine secondario di struttura	Differenza fra Mezzi propri + Passivo non corrente e Attivo non corrente	2.952	2.914	4.375
Quoziente secondario di struttura	Rapporto fra Mezzi propri + Passivo non corrente e Attivo non corrente	1,30	1,31	1,53

Struttura dei finanziamenti		2017	2016	2015
Indebitamento complessivo	Rapporto fra Debito complessivo e Mezzi propri	0,91	1,00	1,14
Indebitamento finanziario	Rapporto fra Finanziamenti e Mezzi propri	0,08	0,13	0,20
Intensità dei finanziamenti	Rapporto fra Finanziamenti e Ricavi	0,03	0,04	0,06
Autonomia finanziaria	Rapporto fra Mezzi propri e Fonti totali	0,99	1,02	0,97
Copertura oneri finanziari	Rapporto fra Ebitda ed Oneri finanziari	61,37	49,57	46,05
Copertura finanziamenti	Rapporto fra Ebitda e Finanziamenti	3,34	2,25	1,88

Solvibilità (Euro '000)		2017	2016	2015
Margine di disponibilità	Differenza fra Attivo corrente e Passivo corrente	2.952	2.914	4.375
Quoziente di disponibilità	Rapporto fra Attivo corrente e Passivo corrente	1,42	1,41	1,65
Margine di tesoreria	Differenza fra Attivo corrente liquidabile e Passivo corrente	2.613	2.552	4.233
Quoziente di tesoreria	Rapporto fra Attivo corrente liquidabile e Passivo corrente	1,37	1,36	1,63

Indici di redditività		2017	2016	2015
Valore aggiunto/N. dipendenti fte (Euro '000)	Rapporto fra Valore aggiunto e N. dipendenti f.t.e.	55,0	55,5	56,5
ROE netto	Rapporto fra Risultato netto e Mezzi propri	8,5%	10,9%	12,7%
ROI operativo (NAT x ROS)	Rapporto fra Ebit e Capitale investito netto operativo	12,8%	17,7%	21,4%
NAT (Rapporto di rotazione capitale investito)	Rapporto fra Ricavi e Capitale investito netto operativo	3,20	3,19	3,03
ROS operativo	Rapporto fra Ebit e Ricavi	4,0%	5,5%	7,1%

Dividendi

Destinazione utile 2017 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 31.12.2017, che chiude con un utile di Euro 881.672;
- destinare a riserva legale Euro 44.084;
- riportare a nuovo l'utile pari ad Euro 837.588.



Grazie per l'attenzione