COMUNICATO STAMPA

GEL: APPROVATI I DATI DEL PRIMO SEMESTRE 2021 CON RICAVI PARI A CIRCA 9,2 MILIONI, EBITDA CIRCA EURO 1,4 MILIONI

Principali Risultati Economico Finanziari:

- Ricavi: Euro 9,2 milioni circa, (1H2020: Euro 7 milioni)[1]
- PFN[2]: Euro 5,3 milioni (FY2020: Euro 2,4 milioni)
- EBITDA: Euro 1,4 milioni con EBITDA *margin* del 15,6% (1H2020: Euro 0,6 milioni)
- PN: Euro 9,7 milioni (FY2020: Euro 8,4 milioni)

Castelfidardo (AN), 24 settembre 2021

Il Consiglio di Amministrazione di **GEL (GEL:IM)**, società italiana attiva nel settore del water treatment e PMI Innovativa quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021, sottoposta a revisione contabile limitata.

Aroldo Berto, Amministratore Delegato di GEL: *"Il primo semestre del 2021 ha visto per GEL una considerevole crescita dei ricavi (+31%) e un EBITDA più che raddoppiato.*

In particolare questi primi sei mesi sono stato caratterizzati da due elementi, da un lato un aumento della domanda trainata principalmente dalla forte crescita del mercato Italiano (+56% le vendite di GEL in Italia), dall'altro dall'improvviso "shortage" di alcune materie prime.

Sono particolarmente soddisfatto perché la nostra società, nonostante un contesto di approvvigionamenti sfavorevole, è riuscita a far fronte all'impennata della domanda senza causare particolari attese alla nostra clientela".

Principali risultati economico-finanziari al 30 giugno 2021

I **Ricavi** sono pari a circa Euro 9,2 milioni, in crescita del 31% rispetto a Euro 7,0 milioni nel primo semestre 2020, che per Euro 8,1 milioni sono relativi alla divisione "Domestica", e per Euro 1,1 milioni alla Divisione "Industriale". L'incremento è ascrivibile alle vendite nel mercato

[1]Nel rispetto del Principio Contabile OIC 12, i ricavi sulle vendite riferiti al 1H2020 sono stati esposti al netto dei premi, abbuoni e sconti in continuità con quanto già applicato in sede di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

[2] In data 28 maggio 2021 la società ha acquistato l'immobile strumentale oggetto di Leasing, pertanto a partire dall'esercizio in corso non verrà più utilizzata la doppia esposizione dei dati secondo i Principi Contabili Nazionali e secondo il Metodo finanziario.

Italiano pari a circa Euro 7,5 milioni (in aumento del 56% rispetto al primo semestre 2020 pari a circa 4,8 milioni), mentre il mercato estero registra una flessione di circa il 23% rispetto a Euro 2,2 milioni al 30 giugno 2020. Il mercato di riferimento principale della Società rimane quello italiano, che ha generato nel primo semestre un fatturato pari all'82%; all'estero la Società è attiva principalmente in Francia, Germania, Russia, Spagna e Cina.

La divisione domestica con ricavi pari a circa 8,1 milioni riporta una crescita del 45% rispetto a Euro 5,6 milioni dello stesso periodo del 2020, mentre per effetto di alcune commesse rinviate a causa della Pandemia da Covid-19 nel 2020 e non ancora recuperate la divisione industriale riporta una diminuzione del 22% (Euro 1,1 milioni al 30 giugno 2021 rispetto a Euro 1,4 dello stesso periodo del 2020).

L'**EBITDA** in forte miglioramento, è pari a Euro 1,4 milioni (Euro 0,6 milioni al 30 giugno 2020), con EBITDA *margin* del 15,6% (vs 9,2% del primo semestre 2020). Nonostante la crisi di mercato causata dall'emergenza COVID-19, la Società ha dimostrato ancora una volta, la sua flessibilità e la sua "resilienza" ai fattori esogeni, e una forte capacità di efficientamento dei costi operativi.

L'EBIT è pari a circa Euro 1,0 milioni (Euro 0,1 milioni al 30 giugno 2020), corrispondente al 10,5% del valore della produzione.

L'Utile Netto di periodo è pari a circa Euro 1,4 milioni, in forte miglioramento rispetto a Euro 0,03 milioni al 30 giugno 2020

Il **Patrimonio netto** si attesta a Euro 9,7 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2020 (Euro 8,4 milioni) grazie all'utile di periodo.

La Posizione Finanziaria Netta si attesta a Euro 5,3 milioni rispetto a Euro 2,4 milioni del 31 dicembre 2020. L'incremento è da attribuirsi all'operazione di acquisto dell'immobile strumentale che fino al 28 maggio 2021 era oggetto di Leasing Immobiliare.

Sulla base dei dati economico finanziari al 30 giugno 2021 sopra riportati, il Management di GEL ritiene che i target di Ricavi Netti ed EBITDA al 31 dicembre 2022 contenuti nel Piano

Industriale 2020-2022 (cfr. comunicato stampa 24 settembre 2020) saranno raggiunti e superati in anticipo nell'esercizio al 31 dicembre 2021.

Fatti di rilievo del semestre e successivi alla chiusura del semestre

A partire dal 21 febbraio 2020, la diffusione dell'epidemia da Covid-19 ha iniziato a manifestarsi nel Nord Italia, diffondendosi nel giro di poche settimane e spingendo le Autorità all'adozione di misure di contenimento sempre più stringenti. Tra queste misure, la compartimentazione del territorio nazionale in base all'andamento dell'epidemia, le restrizioni e controlli sui viaggi (sia domestici che internazionali), chiusure di scuole, uffici e impianti produttivi in tutto il paese.

Tali circostanze straordinarie, nonostante abbiano avuto un impatto sull'andamento economico della società nel corso del 2020, sono state pienamente superate nel presente esercizio con un ritorno a volumi di vendita paragonabili o superiori a quelli precedenti all'evento pandemico.

La Società dispone di risorse finanziarie sufficienti per la copertura degli impegni del prossimo esercizio e, da un punto di vista patrimoniale, la solidità risulta adeguata allo svolgimento dell'attività aziendale. Alla data odierna non si registrano significativi ritardi sulle attività di incasso e di pagamento.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del virus "Covid-19", in Italia come nel resto del mondo ha avuto ed avrà notevoli conseguenze anche a livello economico.

In particolare nel primo semestre 2021, se da una parte si può ritenere superato il problema della riduzione dei volumi di vendita, dall'altra stanno emergendo alcune difficoltà nel reperire,

in tempi ragionevoli e a prezzi storici, alcune materie prime. Nello specifico le difficoltà maggiori si stanno riscontrando sulle materie plastiche e sui componenti elettronici.

La società per far fronte alle difficoltà sopra descritte ha approntato le seguenti contromisure:

- Utilizzo delle scorte strategiche costituite nel corso del 2020 per far fronte al problema nel breve periodo;
- Ricerca e selezione di nuovi fornitori;
- Ricerca e selezione, ove possibile, di componentistica alternativa;

Grazie a queste misure non ci sono stati ritardi significativi nelle forniture ai clienti e si è riusciti ad evitare parzialmente l'aumento dei prezzi di vendita.

Il comunicato stampa è disponibile online sul sito www.gel.it nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari e su www.emarketstorage.com

***GEL**, fondata nel 1979, PMI Innovativa dal luglio 2017 e quotata sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana dal 20 dicembre 2017, è il secondo operatore in Italia nel mercato del water treatment. Nel dettaglio, la società progetta, produce e vende attrezzature, componenti e prodotti chimici destinati al mercato domestico e industriale a oltre 1.500 clienti, non solo in Italia ma anche all'estero (24% dei ricavi), in particolare in Francia, Spagna, Regno Unito, Belgio ed Est Europa; grazie a oltre 350 Centri di Assistenza Tecnica (CAT), GEL offre inoltre un servizio post-vendita h 24. La società ha il proprio centro produttivo a Castelfidardo, in provincia di Ancona, e detiene due brevetti in Italia. La strategia del gruppo prevede di incrementare le esportazioni, migliorare l'efficienza operativa, sviluppare il software "Progetto Acqua" e consolidarsi nel mercato cinese; GEL punta inoltre rafforzare la propria leadership in Italia acquisendo piccoli competitor locali e penetrare i mercati del Centro Europa (soprattutto in Germania). Nel 2020 GEL ha registrato un fatturato pari a 14,4 milioni di Euro, un margine operativo lordo (EBITDA) pari a circa 1,6 milioni di Euro (EBITDA margin pari al 11,5%) e un utile netto (civilistico) pari a circa 0,01 milioni di Euro (dati riclassificati secondo il metodo finanziario).*

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005312365 Codice ISIN "Warrant GEL 2017-2021": IT0005312852

Contatti:

GEL
Via Enzo Ferrari, 1
60022 Castelfidardo (AN)
E-mail: info@gel.it
Tel. +39 0717827

Investor Relations Manager
Aroldo Berto

Integrae SIM
Nominated Adviser* e *Specialist
Via Meravigli, 13
20123 Milano (MI)
E-mail: info@integraesim.it
Tel: +39 02 8720 8720

In allegato i dati riclassificati (secondo i Principi Contabili Nazionali) espressi in Euro'000:

- Conto Economico GEL SpA al 30/06/2021
- Stato Patrimoniale GEL SpA al 30/06/2021
- Rendiconto Finanziario GEL SpA al 30/06/2021

CONTO ECONOMICO GEL SPA

CONTO ECONOMICO (Principi Contabili Nazionali)	31/12/2020	30/06/2020*	30/06/2021*	Variazione
VENDITE	**14.357**	**6.985**	**9.166**	**2.181**
Variazione Rimanenze PF, SL e MP	585	885	948	63
Costi di acquisto per materie prime	(6.745)	(3.890)	(5.097)	(1.207)
CONSUMI	**(6.160)**	**(3.005)**	**(4.149)**	**(1.144)**
% sulle vendite	***-42,9%***	***-43,0%***	***-45,3%***	***-2,2%***
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	**8.197**	**3.980**	**5.017**	**1.037**
% sulle vendite	***57,1%***	***57,0%***	***54,7%***	***-2,2%***
Costo del lavoro	(2.924)	(1.413)	(1.520)	(107)
Costi variabili	(1.848)	(627)	(708)	(81)
Costi per servizi	(2.553)	(1.462)	(1.651)	(189)
Oneri / Proventi diversi	159	164	288	124
EBITDA	**1.031**	**642**	**1.426**	**784**
% sulle vendite	**7,2%**	**9,2%**	**15,6%**	**6,4%**
Ammortamenti e svalutazioni	(1.029)	(541)	(462)	79
EBIT	**2**	**101**	**964**	**863**
% sulle vendite	**0,0%**	**1,4%**	**10,5%**	**9,1%**
Oneri / Proventi finanziari	(82)	(46)	(46)	-
Imposte dell'esercizio	90	(20)	509	529
UTILE NETTO DI ESERCIZIO	**10**	**35**	**1.427**	**1.392**
% sulle vendite	**0,1%**	**0,5%**	**15,6%**	**15,1%**

* Riclassifiche gestionali, non sottoposte a revisione contabile.

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE (Principi contabili Nazionali)	31/12/2020	30/06/2020*	30/06/2021*
Immobilizzazioni Finanziarie	476	475	521
Immobilizzazioni Immateriali	5.178	5.501	4.455
Immobilizzazioni Materiali	1.495	1.313	5.632
Attivo Immobilizzato	**7.149**	**7.289**	**10.608**
Crediti vs clienti	4.861	4.537	5.976
Rimanenze	3.159	3.462	4.174
Debiti vs fornitori	(2.588)	(2.508)	(4.068)
Risconti	233	221	49
Crediti /Debiti tributari e previdenziali e altri	(245)	21	(720)
RATEO PASSIVO	(77)	(22)	(84)
Capitale Circolante netto	**5.343**	**5.711**	**5.327**
Capitale Investito	**12.492**	**13.000**	**15.935**
Fondi	(1.451)	(1.404)	(723)
Tfr	(224)	(223)	(223)
Capitale Investito netto	**10.817**	**11.373**	**14.989**
Capitale	719	719	719
Riserve	7.662	7.668	7.534
Utile dell'esercizio	10	35	1.428
PATRIMONIO NETTO	**8.391**	**8.422**	**9.681**
Debiti vs banche entro 12 mesi	2.087	3.128	2.817
Debiti vs banche oltre 12 mesi	4.864	2.119	6.644
Disponibilità Liquide	(4.525)	(2.296)	(4.153)
Posizione Finanziaria Netta	**2.426**	**2.951**	**5.308**
TOTALE DEBITI	2.426	2.951	5.308
TOTALE FONTI	**10.817**	**11.373**	**14.989**

* Riclassifiche gestionali, non sottoposte a revisione contabile.

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO (Principi Cont. Nazionali)	31/12/2020	30/06/2020*	30/06/2021*
EBITDA	**1.031**	**642**	**1.426**
Imposte	90	(20)	509
Variazione crediti vs clienti	384	708	(1.115)
Variazione Rimanenze	(664)	(967)	(1.015)
Variazione Debiti vs fornitori	(395)	(475)	1.480
Variazione rr attivi	(81)	(69)	184
Variazione Altri crediti e debiti	(30)	(296)	475
Variazione rr passivi	(641)	(696)	7
Variazione Capitale circolante Netto	**(1.427)**	**(1.795)**	**16**
Flusso della gestione corrente	**(306)**	**(1.173)**	**1.951**
% su Ebitda	**-29,7%**	**-182,7%**	**136,8%**
Flusso degli investimenti	(916)	(568)	(3.921)
Variazione Fondi	(4)	(52)	(729)
Flussi di cassa della gestione complessiva	**(1.226)**	**(1.793)**	**(2.699)**
Variazione Capitale Proprio	**(6)**	**-**	**(137)**
Flussi di cassa della gestione operativa	**(1.232)**	**(1.793)**	**(2.836)**
Oneri finanziari netti	(82)	(46)	(46)
Variazione Debiti	**(1.314)**	**(1.839)**	**(2.882)**
Debiti vs banche entro 12 mesi	(864)	177	730
Debiti vs banche oltre 12 mesi	1.900	(845)	1.780
Flussi di cassa della gestione finanziaria	**(278)**	**(2.507)**	**(372)**
PFN iniziale	1.112	1.112	2.426
PFN finale	2.426	2.951	5.308
Delta PFN	**(1.314)**	**(1.839)**	**(2.882)**
Disponibilità liquide iniziali	4.803	4.803	4.525
Disponibilità liquide finali	4.525	2.296	4.153
VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE	**278**	**2.507**	**372**

* Riclassifiche gestionali, non sottoposte a revisione contabile.