

COMUNICATO STAMPA

GEL: APPROVATI I DATI DEL PRIMO SEMESTRE 2022

Principali Risultati Economico Finanziari:

- Ricavi: Euro 9,4 milioni, + 2% (1H2021: Euro 9,2 milioni)¹
- EBITDA: Euro 1,5 milioni con EBITDA *margin* del 16,4%, +0.9% (1H2021: Euro 1,4 milioni)
- PFN: Euro 5,2 milioni (FY2021: Euro 3,7 milioni)
- PN: Euro 11 milioni (FY2021: Euro 10,2 milioni)

Castelfidardo (AN), 26 settembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione di **GEL (GEL:IM)**, società italiana attiva nel settore del water treatment quotata sul mercato EGM, 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 2022, sottoposta a revisione contabile limitata.

Aroldo Berto, Amministratore Delegato di GEL:

“Siamo soddisfatti perché la nostra società, nonostante un contesto di approvvigionamenti sfavorevole, è riuscita a far fronte alla domanda della clientela senza perdere volumi di vendita e marginalità.”

Principali risultati economico-finanziari al 30 giugno 2022

I **Ricavi**, pari a circa Euro 9,4 milioni, in crescita del 2% rispetto a Euro 9,2 milioni nel primo semestre 2021, sono relativi per Euro 8,0 milioni alla divisione “Residenziale” e per Euro 1,47 milioni alla Divisione “Industriale”. L’incremento è ascrivibile alle vendite nel mercato industriale; il lieve calo del settore residenziale è stato ben compensato dall’incremento del fatturato industriale che ha evidenziato un aumento del 22% rispetto al primo semestre dello scorso anno (Euro 1,1 milioni).

Il mercato estero registra una flessione di circa il 19% rispetto a Euro 1,6 milioni al 30 giugno 2021. Il mercato di riferimento principale della Società rimane quello italiano (86% del fatturato

¹Nel rispetto del Principio Contabile OIC 12, i ricavi sulle vendite riferiti al 1H2022 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 2021.

complessivo); all'estero la Società è attiva principalmente in Francia, Germania, Russia, Spagna e Cina.

L'**EBITDA** pressoché invariato, è pari a Euro 1,5 milioni (Euro 1,4 milioni al 30 giugno 2021), con EBITDA *margin* del 16.4% (15,6% del primo semestre 2021). Nonostante la crisi di mercato causata dall'emergenza COVID-19, e dal conflitto Russia - Ucraina 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 pressoché invariato pari a circa Euro 1,0 milioni (Euro 1 milioni al 30 giugno 2021), corrispondente a circa l'11,1% del valore della produzione.

L'**Utile Netto** di periodo è pari a circa Euro 0,7 milioni, in calo rispetto a Euro 1,4 milioni al 30 giugno 2021.

Il **Patrimonio netto** si attesta a Euro 11 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2021 (Euro 10 milioni) grazie all'utile di periodo.

La **Posizione Finanziaria Netta** si attesta a Euro 5,2 milioni rispetto a Euro 3,7 milioni del 31 dicembre 2021. La variazione è da attribuirsi principalmente all'incremento delle rimanenze finali dovuto in parte all'aumento dei prezzi delle materie prime e in parte alla necessità di aumentare le scorte per far fronte ai continui problemi di approvvigionamento.

Fatti di rilievo del semestre e successivi alla chiusura del semestre

Il primo semestre del 2022 è stato caratterizzato da significative incertezze sul fronte macroeconomico e geopolitico, a seguito del conflitto tra Russia e Ucraina iniziato il 24 febbraio 2022, con effetti negativi sull'attività economica a livello globale e sui mercati finanziari di tutto il mondo, e dall'incremento dei prezzi delle materie prime (principalmente energia, metalli e beni agricoli), nonché da interruzioni negli scambi internazionali.

Pur in tale difficile contesto macro-economico, i risultati registrati dalla società nel primo semestre evidenziano una crescita.

La Società dispone di risorse finanziarie sufficienti per la copertura degli impegni del prossimo semestre 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

I ricavi rilevati nel primo semestre del 2022 sono in crescita rispetto al primo semestre del 2021 nonostante un contesto di mercato complesso e incerto come quello attuale. Tale andamento conferma la correttezza delle strategie aziendali poste in atto. Questi risultati permettono di guardare fiduciosi anche alla seconda parte dell'anno, sebbene con prudenza vista la forte instabilità del contesto geo politico.

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 EGM 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 residenziale 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 2021 GEL ha registrato un fatturato pari a 18,6 milioni di Euro, un margine operativo lordo (EBITDA) pari a circa 3,1 milioni di Euro (EBITDA margin pari al 16,7%) e un utile netto (civilistico) pari a circa 2,0 milioni di Euro.

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

Bper Banca Spa

Euronext Growth Advisor
Via Negri, 10
20123 Milano
E-mail: gel@bper.it
Tel: +39 051 2756537

Investor Relations Manager

Aroldo Berto

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

- Conto Economico GEL SpA al 30/06/2022
- Stato Patrimoniale GEL SpA al 30/06/2022
- Rendiconto Finanziario GEL SpA al 30/06/2022

GEL SpA

Via Enzo Ferrari, 1 - 60022 Castelfidardo (AN) Italy
Capitale Sociale € 719.250 i.v. - C.F./P.IVA/Reg.Imp. 00933800427
Tel. +39 0717827 - Fax +39 0717808175 - www.gel.it

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO (Principi Contabili Nazionali)	31/12/2021	30/06/2021*	30/06/2022*	Variazione
VENDITE	18.646	9.166	9.479	313
Variazione Rimanenze PF, SL e MP	450	948	1.842	894
Costi di acquisto per materie prime	(8.610)	(5.097)	(5.962)	(865)
CONSUMI	(8.160)	(4.149)	(4.120)	29
<i>% sulle vendite</i>	<i>-43,8%</i>	<i>-45,3%</i>	<i>-43,5%</i>	<i>1,8%</i>
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	10.486	5.017	5.359	342
<i>% sulle vendite</i>	<i>56,2%</i>	<i>54,7%</i>	<i>56,5%</i>	<i>1,8%</i>
Costo del lavoro	(2.974)	(1.520)	(1.544)	(24)
Costi variabili	(2.151)	(708)	(701)	7
Costi per servizi	(2.525)	(1.651)	(1.635)	16
Oneri / Proventi diversi	271	288	80	(208)
EBITDA	3.107	1.426	1.559	133
<i>% sulle vendite</i>	<i>16,7%</i>	<i>15,6%</i>	<i>16,4%</i>	<i>0,9%</i>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.130)	(462)	(510)	(48)
EBIT	1.977	964	1.049	85
<i>% sulle vendite</i>	<i>10,6%</i>	<i>10,5%</i>	<i>11,1%</i>	<i>0,5%</i>
Oneri / Proventi finanziari	(107)	(46)	(64)	(18)
Imposte dell'esercizio	137	509	(314)	(823)
UTILE NETTO DI ESERCIZIO	2.007	1.427	671	(756)
<i>% sulle vendite</i>	<i>10,8%</i>	<i>15,6%</i>	<i>7,1%</i>	<i>-8,5%</i>

* Riclassifiche gestionali, non sottoposte a revisione contabile.

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE (Principi contabili Nazionali)	31/12/2021	30/06/2021*	30/06/2022*
Immobilizzazioni Finanziarie	443	521	1.114
Immobilizzazioni Immateriali	4.185	4.455	3.919
Immobilizzazioni Materiali	5.500	5.632	5.477
Attivo Immobilizzato	10.128	10.608	10.510
Crediti vs clienti	5.502	5.976	5.797
Rimanenze	3.761	4.174	5.751
Debiti vs fornitori	(3.501)	(4.068)	(3.574)
Risconti	72	49	(139)
Crediti /Debiti tributari e previdenziali e altri	(943)	(720)	(1.153)
RATEO PASSIVO	(117)	(84)	
Capitale Circolante netto	4.774	5.327	6.682
Capitale Investito	14.902	15.935	17.192
Fondi	(720)	(723)	(713)
Tfr	(232)	(223)	(237)
Capitale Investito netto	13.950	14.989	16.242
Capitale	719	719	719
Riserve	7.546	7.534	9.642
Utile dell'esercizio	2.007	1.428	671
PATRIMONIO NETTO	10.272	9.681	11.032
Debiti vs banche entro 12 mesi	1.952	2.817	1.941
Debiti vs banche oltre 12 mesi	6.363	6.644	6.368
Disponibilità Liquide	(4.637)	(4.153)	(3.099)
Posizione Finanziaria Netta	3.678	5.308	5.210
TOTALE DEBITI	3.678	5.308	5.210
TOTALE FONTI	13.950	14.989	16.242
	-	-	-
DEBITI/EBITDA	1,2	3,4	3,3
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO/VENDITE	25,6%	56,2%	70,5%

* Riclassifiche gestionali, non sottoposte a revisione contabile.

GEL SpA

Via Enzo Ferrari, 1 - 60022 Castelfidardo (AN) Italy
 Capitale Sociale € 719.250 i.v. - C.F./P.IVA/Reg.Imp. 00933800427
 Tel. +39 0717827 - Fax +39 0717808175 - www.gel.it

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO (Principi Cont. Nazionali)	31/12/2021	30/06/2021*	30/06/2022*
EBITDA	3.107	1.426	1.559
Imposte	137	509	(314)
Variazione crediti vs clienti	(641)	(1.115)	(295)
Variazione Rimanenze	(602)	(1.015)	(1.990)
Variazione Debiti vs fornitori	913	1.480	73
Variazione rr attivi	161	184	211
Variazione Altri crediti e debiti	698	475	210
Variazione rr passivi	40	7	(117)
Variazione Capitale circolante Netto	569	16	(1.908)
Flusso della gestione corrente	3.813	1.951	(663)
% su Ebitda	122,7%	136,8%	-42,5%
Flusso degli investimenti	(4.109)	(3.921)	(892)
Variazione Fondi	(723)	(729)	(3)
Flussi di cassa della gestione complessiva	(1.019)	(2.699)	(1.558)
Variazione Capitale Proprio	(126)	(137)	90
Flussi di cassa della gestione operativa	(1.145)	(2.836)	(1.468)
Oneri finanziari netti	(107)	(46)	(64)
Variazione Debiti	1.364	(2.882)	(1.532)
Debiti vs banche entro 12 mesi	(135)	730	(11)
Debiti vs banche oltre 12 mesi	1.499	1.780	5
Flussi di cassa della gestione finanziaria	1.257	(372)	(1.538)
PFN iniziale	2.426	2.426	3.678
PFN finale	3.678	5.308	5.210
Delta PFN	(1.252)	(2.882)	(1.532)
Disponibilità liquide iniziali	4.525	4.525	4.637
Disponibilità liquide finali	4.637	4.153	3.099
VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE	112	372	1.538

* Riclassifiche gestionali, non sottoposte a revisione contabile.